ESTRATEGIAS para no PERDER

análisis técnico
operativa
gestión de riesgo
para un

TRADING RENTABLE

por Oliver S. Astorkiza

Estrategias para no Perder

MANUAL PRÁCTICO DE
ANÁLISIS TÉCNICO, OPERATIVA Y GESTIÓN MONETARIA.

Por Oliver S. Astorkiza
www.estrategiasparanoperder.com

índice

Prólogo

Con este libro, pretendo crear un manual para todas las personas que se acercan al mundo del trading. Existen muchas obras al respecto, pero voy a intentar enseñar lo que a mi me funciona, con el fin de evitar esas pérdidas que generalmente tenemos cuando empezamos y en muchos casos nos alejan de este trabajo tan bonito que es el trading.

No voy a andarme con rodeos acerca de lo que vas a encontrar en este manual. Pretendo simplemente enseñarte lo que a mi me funciona. No descarto otros tipos de trading, de hecho, siempre procuro estar aprendiendo cosas nuevas para mejorar, pero con el tiempo me he dado cuenta, que cuanto mas simple, mejor.

La manera de operar que quiero enseñarte, se basa principalmente en el movimiento del precio y las estructuras que traza. Te enseñaré a identificar los niveles mas importantes de precio. Es en estos niveles en donde se desarrollan la mayoría de movimientos interesantes. Aprenderás a buscar operaciones siempre en la dirección correcta, que no es otra que la de menor resistencia. De este modo, conseguiremos una pequeña ventaja estadística.

Cuando hayas aprendido a identificar estos niveles, utilizando las técnicas descritas en el libro, podrás crear tu propio sistema de trading.

Continuaremos, una vez domines el análisis para determinar las mejores oportunidades de trading, con el estudio de la correcta forma de operar, una vez dentro del mercado, aprenderás a gestionar correctamente las operaciones, con el fin de evitar lo que conocemos como “ *dejar dinero encima de la mesa* ” .

Otro de los temas importantísimos, va a ser la gestión de riesgo y monetaria. Algo vital para sobrevivir en este entorno tan competitivo. Una correcta gestión monetaria, salvará nuestra cuenta de posibles errores de análisis y operativa. Una correcta gestión de riesgo, nos determinará en todo momento el riesgo justo, con el fin de evitar sorpresas desagradables. En este trabajo, por supuesto influye la suerte, pero trataremos de dejar vía libre a la buena suerte y limitaremos siempre, los daños que la mala pueda ocasionar. Os recomiendo la lectura de la obra de Nashim Nicholas Taleb, Antifrágil, para entender este concepto que é l denomina Opcionalidad.

Capítulo 1

Análisis Técnico



El análisis técnico es uno de los tres pilares que forman parte de nuestro trabajo. El propósito de este libro, es que lo dominemos para poder comprender e interpretar el lenguaje del mercado.

Observaremos lo que ha sucedido en el pasado, con el fin de proyectar los movimientos de precio mas probables, en el futuro. No pretendemos adivinar el futuro, simplemente trataremos de identificar ventanas de oportunidad, en las que tengamos una pequeña ventaja estadística.

Estructuras

1. **Introducción.**

En esta sección, vamos a conocer las estructuras que forma el precio. Todas mis estrategias se basan en las estructuras, por lo que considero imprescindible su comprensión y dominio a la perfección. He de reconocer que a lo largo de mi experiencia, he conocido muy pocos cursos en los que se hable de este tema, que pienso es de vital importancia para entender lo que esta realizando el precio.

Para ir asimilando el concepto de estructura, haremos un ejercicio en el que nos imaginaremos que la estructura es el esqueleto sobre el cuál el precio va moviéndose para crear las tendencias. Como ya os habréis dado cuenta, el precio cuando esta en una tendencia, ya sea alcista o bajista, no se dirige hacia su destino en línea recta, si no que va zigzagueando, este movimiento aparentemente sin sentido, también se ha denominado como "paseo aleatorio".

Con la ayuda y dominio de las estructuras, llegaremos a ver un orden dentro de este aparente caos.

2. Partes de la Estructura.

La estructura esta formada por Impulsos y Retrocesos. Su característica principal es que el impulso va en dirección a la tendencia y es mas largo. Por contra, el retroceso irá en sentido contrario a la tendencia y será mas corto.

Las estructuras serán claves en nuestro análisis, ya que con su ayuda sabremos en cada momento lo que el precio esta realizando. Nos proporcionarán información clave para nuestra operativa, indicándonos de forma muy temprana el momento en el que una tendencia esta llegando a su fin. Esta información tiene un valor infinito a la hora de operar con ventaja.

Estructura Alcista

Impulso

Retroceso

En una tendencia, la estructura esta formada por Impulsos y Retrocesos que van superando a sus anteriores. Si la Tendencia es alcista, serán superados por arriba, superando los máximos y en caso de ser bajista, estos serán superados por abajo, realizando nuevos mínimos.

Como hemos comentado antes, los impulsos son más largos que los retrocesos, es por esto que debemos intentar operar los impulsos ya que estos:

a) Su recorrido es mayor, por lo tanto el beneficio potencial del movimiento nos interesa mas.

b) Por lo general son movimientos mas claros y predecibles.

c) Representan la idea de la mayoría de los participantes del mercado.

3. La estructura comienza a fallar

Y, ¿qué sucede cuándo estos nuevos Impulsos no superan a los anteriores?

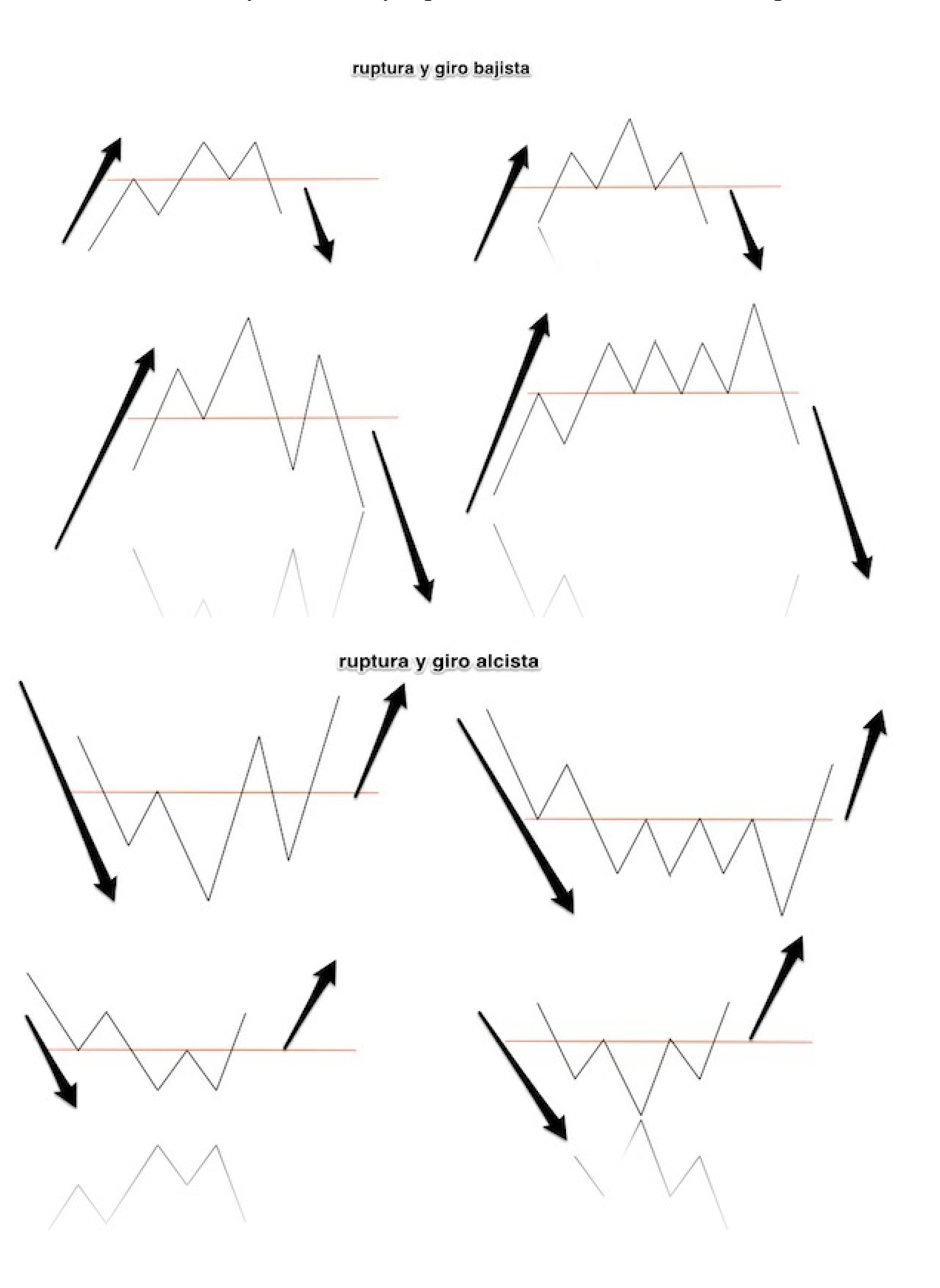
Bingo!! Ahí es donde quería llegar. Cuando la estructura comienza a fallar, es cuando se encienden las alarmas y nos preparamos para actuar. Nuestras operaciones, básicamente se realizarán en los momentos en los que la estructura falla y cambia de dirección. De este modo, podremos incorporarnos al nuevo movimiento del precio prácticamente desde el inicio.

Por supuesto aprenderemos cuáles son los niveles donde es mas probable que sucedan estos cambios de dirección, y una vez se den, actuaremos.

Las estructuras pueden mostrar muchas formas cuando comienzan a fallar, pero si detectamos cuál es el nivel clave con claridad, por muchos extraños que haga para intentar dejarnos fuera, no lo logrará.

Muy Importante: En una estructura de tendencia alcista, el nivel clave es el último bajo mas alto. Si por contra la tendencia es bajista, su nivel clave es su último alto mas bajo. Te aseguro que si esta idea la tienes clara y presente a la hora de operar, muy pocas veces serás engañado por el mercado.

A continuación veremos unos ejemplos del comportamiento del precio cuando rompe su estructura. A lo largo de nuestra vida como traders, veremos diferentes formas de ruptura de estructuras, pero todas ellas serán muy similares ya que en todas ellas se debe romper el Nivel Clave.



Observad en los ejemplos, cómo el nivel clave no varía por muchos movimientos que realice el precio. Por supuesto, el precio podría situarse por debajo de este punto y después continuar subiendo superando el máximo anterior, pero estadísticamente, cuando el precio rompe un nivel importante, es mas probable que gire a que continúe con la tendencia que traía.

Varias veces en las que he explicado este tema de las estructuras, me preguntan por qué no digo nada de las líneas de tendencia o si no las utilizo en mis gráficos. Por supuesto que las utilizo, pero me he dado cuenta que es muy común pensar que en cuanto la l í nea de tendencia es atravesada, la tendencia ha terminado, y pensar así es un error fatal. Una vez comprendido bien cómo funcionan las estructuras, podremos incluir otros indicadores, ya que no nos confundirán en nuestros análisis. De momento dejaremos el tema de estructuras, para volver a él mas adelante una vez vistos otros temas importantes. La próxima vez que retomemos el tema, tendremos otros elementos importantes para unirlos a las estructuras y así poder sacar conclusiones definitivas a la hora de enfrentarnos al mercado.

Fractalidad

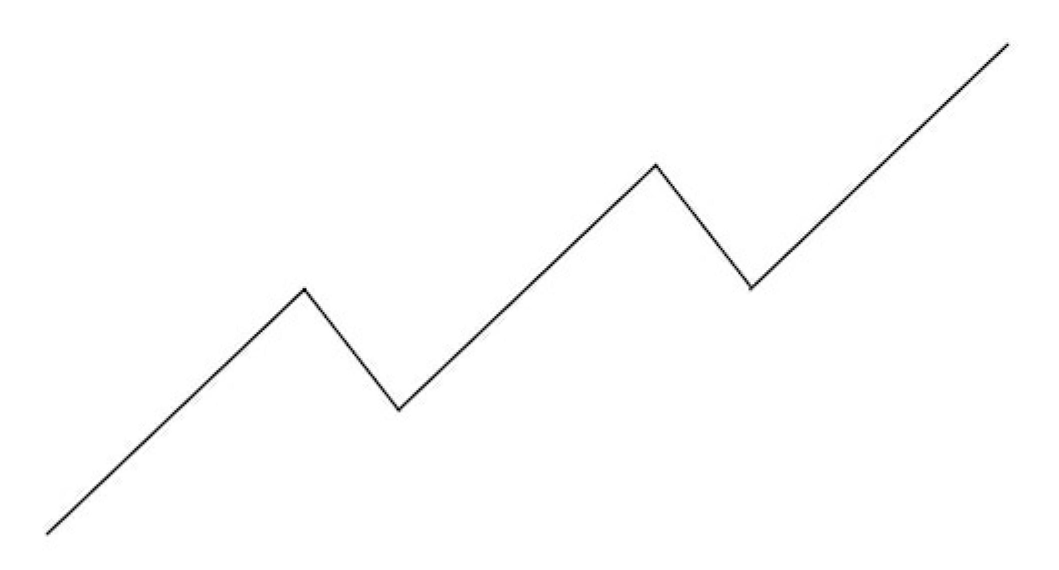
1. Introducción.

El matemático Benoît Mandelbrot fue el responsable de desarrollar, en 1975, el concepto de fractal, que proviene del vocablo latino fractus (puede traducirse como “quebrado”).

Un fractal es una figura, que puede ser espacial o plana, formada por componentes infinitos. Su principal característica es que su apariencia y la manera en que se distribuye estadísticamente no varía aun cuando se modifique la escala empleada en la observación.

Los fractales son por lo tanto, elementos semi geométricos, (por su irregularidad no pertenecen a la geometría tradicional) que contienen una estructura esencial, que se repite a distintas escalas.

Esta definiciónest á muy bien para hacernos una idea general, pero necesitamos llevar este concepto al trading. En la primera parte de este capitulo, conocimos las estructuras del precio. Estas estructuras formadas por impulsos y retrocesos, están presentes en todas las escalas temporales del mercado. Dicho de otra manera. Una estructura de temporalidad semanal, esta formada por estructuras idénticas de temporalidades inferiores (4 horas), que a su vez están formadas por estructuras de idénticas características en temporalidades inferiores (15 minutos) y estás a su vez por otras en temporalidades inferiores (5 minutos), etc.



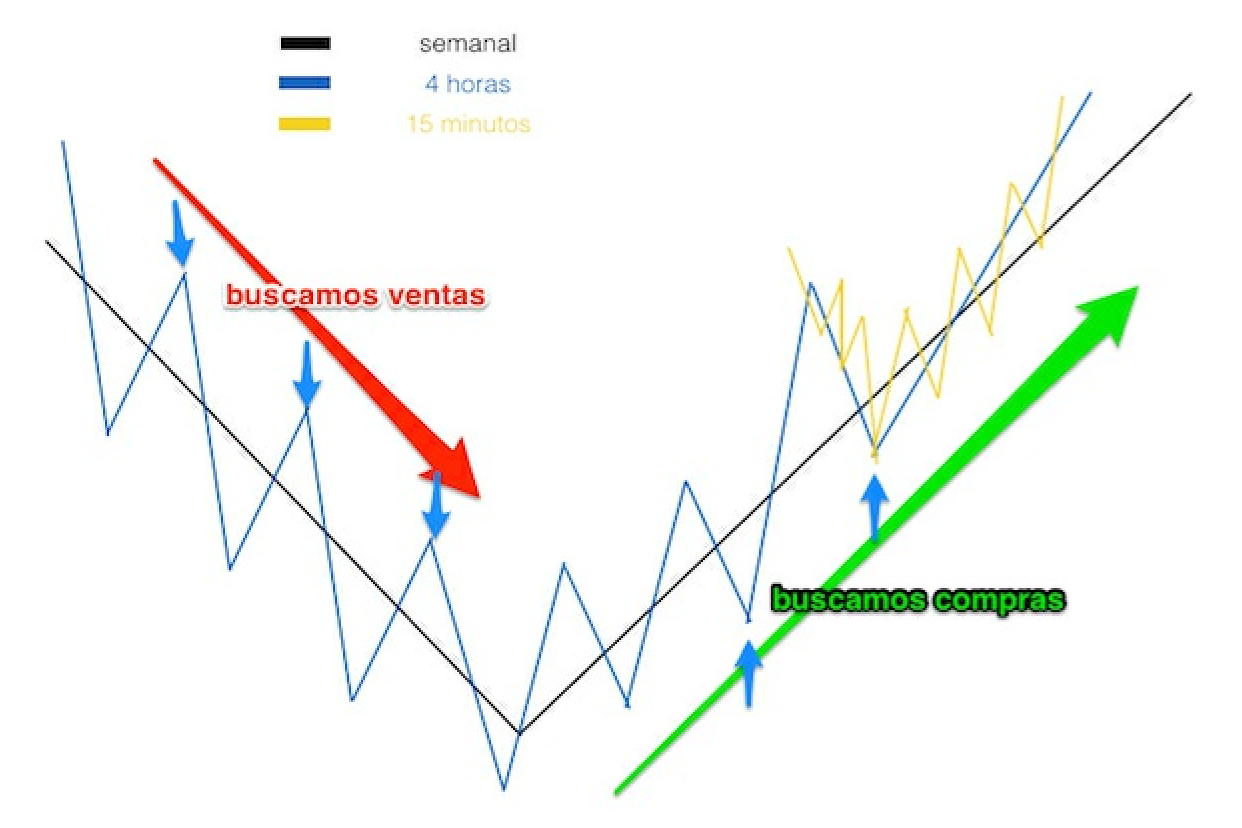
EJEMPLO DE ESTRUCTURA ALCISTA PRESENTE EN TODAS LAS TEMPORALIDADES

2. ¿Cómo utilizarlo en nuestro análisis?

A nosotros nos interesa mucho dominar este concepto, ya que en nuestro trabajo es muy importante trabajar en varias temporalidades al mismo tiempo y ser capaces de saber en todo momento cuál es la corriente dominante dentro de las estructuras que traza el movimiento del precio.

Estas estructuras, están presentes en todas las temporalidades. Si nos centramos en un impulso de gráfico semanal, y vemos ese mismo impulso en gráfico de 4 horas,, observaremos que está formado por una estructura que cuenta con impulsos y retrocesos. Increíble!! Y si analizamos una de los impulsos de 4h aplicando nuevamente el zoom, esta vez en 15 minutos, resulta que nos encontramos con otra estructura, la cuál esta formada por impulsos y retrocesos similares. Si continuamos bajando de temporalidad, volveremos a encontrar nuevas estructuras con sus impulsos y retrocesos.

Veamos un ejemplo gráfico con el cuál comprenderemos mejor el concepto de fractalidad.



COMPOSICIÓN ESTRUCTURAL DEL PRECIO EN DIFERENTES TEMPORALIDADES. EN NEGRO SEMANAL, EN AZUL 4HORAS Y EN AMARILLO 15MINUTOS.

La primera vez que me explicaron esto, y me lo mostraron, comprendí que era algo grande para no perder la perspectiva de la dirección del mercado. Trataremos de comprender y aprovechar este concepto en nuestra manera de analizar gráficos. Entender la fractalidad aumentará nuestras posibilidades de éxito ya que sabremos en todo momento donde estamos y hacia dónde es mas probable que nos movamos.

En la imagen anterior tenemos un esquema representando como las estructuras están formadas por otras estructuras similares en escalas inferiores. Os invito a comprobarlo en el graficador que utilicéis habitualmente.

Las ventajas de comprender con claridad este concepto son infinitas y nos servirá de filtro para encontrar las operaciones mas prometedores, con mayor probabilidad de éxito y mayor recorrido.

3. La dirección correcta.

Vamos a realizar un ejercicio a modo de ejemplo.

1 Abrimos un gráfico de temporalidad semanal

1.1 Tendencia Alcista o Bajista.

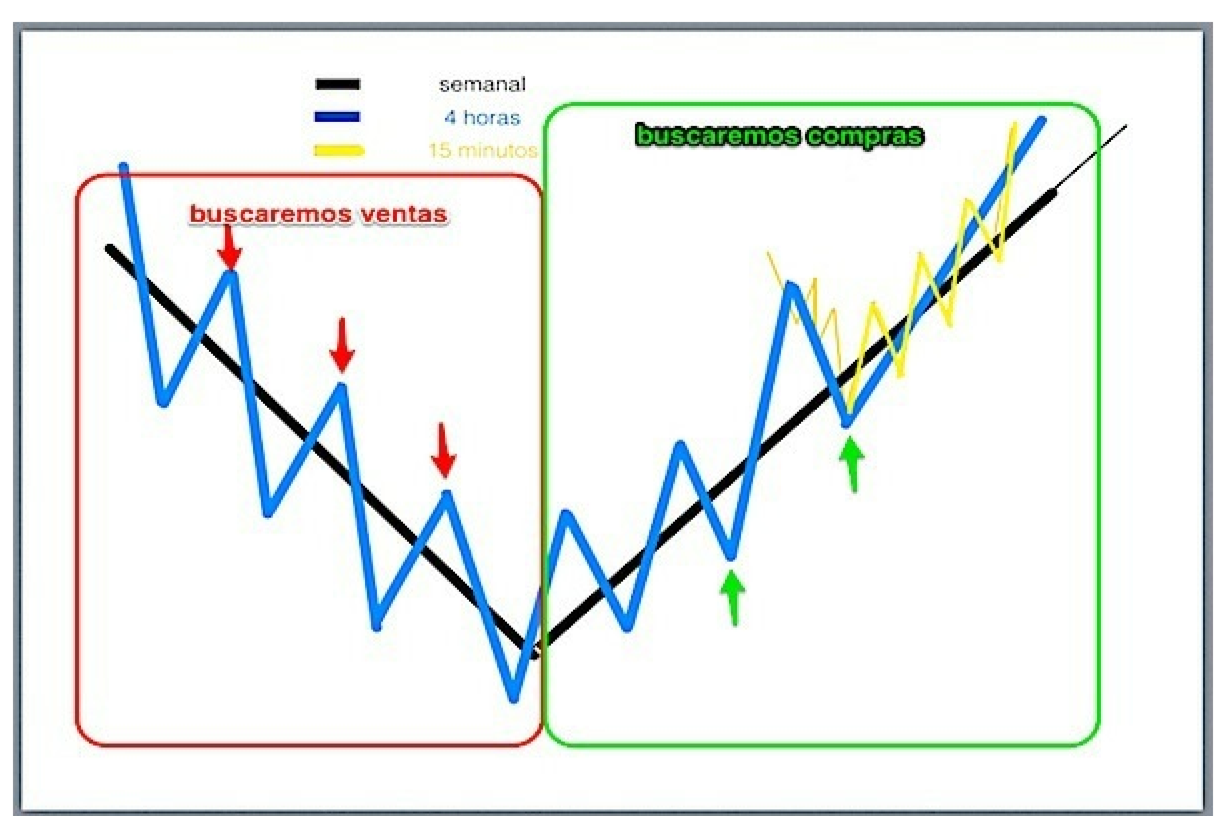
Imaginemos que la tendencia es alcista, por lo que su estructura debe presentar bajos y altos cada vez mas altos.

1.2 ¿Nos encontramos en un impulso o un retroceso?

Para averiguar esto simplemente vamos a observar los movimientos anteriores al punto en el que nos encontramos y proyectaremos el próximo movimiento copiando el anterior. Determinamos que nos encontramos en un nuevo impulso, por lo que lo mas adecuado será buscar operaciones en dirección a este. En este caso serán compras.

2 Cambiamos de gráfico diario o 4h

2.1 En 4h vemos que dentro del impulso (g. semanal) en el que nos encontramos, tenemos una nuevo estructura con impulsos y retrocesos. Actualmente nos encontramos en un retroceso y si lo comparamos con el anterior parece estar llegando a su final. En este momento buscaremos zonas de soporte, trazaremos los Fibonacci y esperaremos una señal clara para poder comprar.



LA PARTE IZQUIERDA DE LA IMAGEN CORRESPONDE A UN RETROCESO DE TEMPORALIDAD SEMANAL EN LA QUE BUSCAREMOS VENTAS EN LA ESTRUCTURA DE 4HORAS. LA PARTE DERECHA, UN IMPULSO SEMANAL, EN EL CUAL BUSCAREMOS COMPRAS EN LA ESTRUCTURA DE 4 HORAS

Si continuamos haciendo zoom y analizamos la estructura de 4 horas en un gráfico de 15 minutos, volvemos a sorprendernos al observar una estructura similar. Tenemos nuevos impulsos y retrocesos en una escala menor.

De esta manera tan simple hemos elegido cuál es lado correcto y menos arriesgado, ya que estamos en una tendencia alcista, en un impulso y nuestra idea es comprar.

Te invito a comprobar por ti mismo como estas estructuras están presentes en todas las temporalidades. Inicia tu software de análisis y elige cualquier instrumente. Comienza por semanal y continua descendiendo temporalidades.

Seguro que te sorprende este comportamiento que el precio traza una y otra vez. Este capitulo, aunque he procurarlo reducirlo al mínimo, creo que es crucial entender y comprender a la perfección, ya que de ello dependerá que las operaciones que realicemos apunten en la dirección correcta.

Ya queda poco para completar todos los puntos. Si has llegado hasta aquí enhorabuena, estas cerca de comenzar en este mundo con buen pié.

Tendencias

"*La tendencia es tu amiga*".

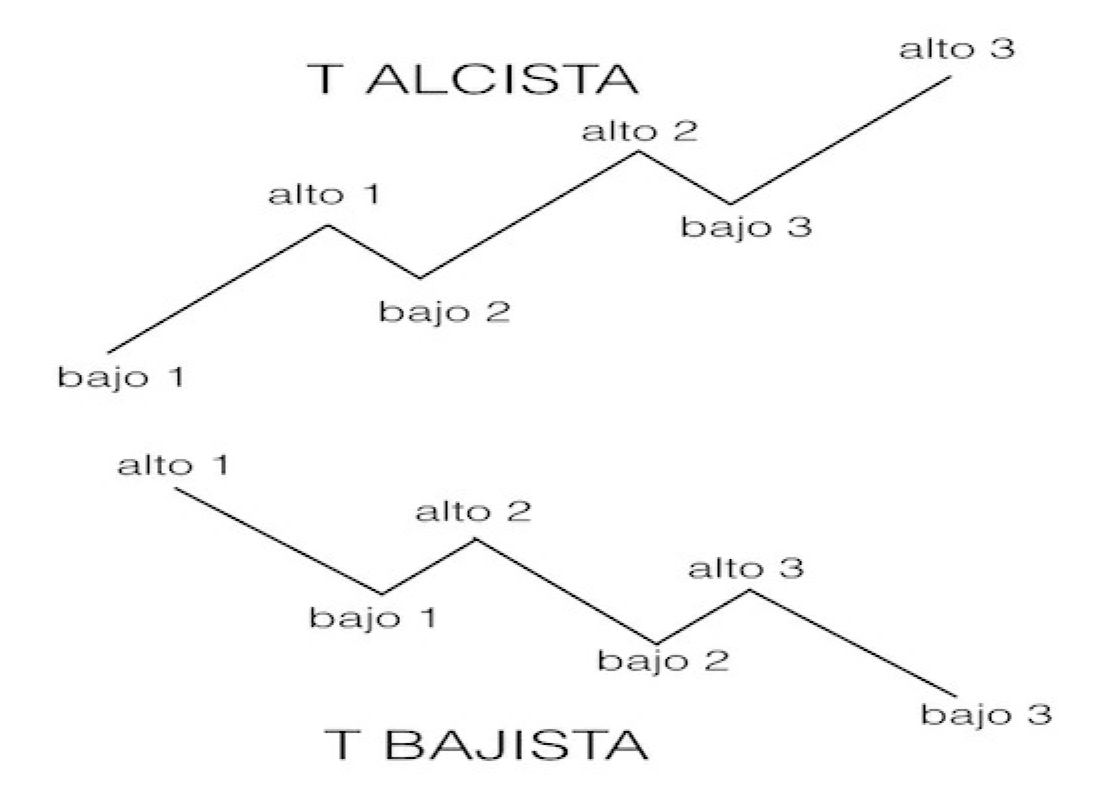
Aunque seas nuevo en esto, seguro que habrás oído o leído esta frase en alguna ocasión. La verdad es que yo estoy totalmente de acuerdo con ella y procuro operar siempre a favor de la tendencia, al menos a favor de la tendencia dominante, porque como veremos a continuación, a medida que vamos bajando de temporalidad, observamos que el precio tiene tendencia alcista la mitad del día, bajista la otra mitad y sin una tendencia definida por la noche (en caso de operar mercados que no cierren).

Imaginemos que el mercado es el mar. Nos encontramos sentados en la playa. Nos fijamos en que la marea esta subiendo, porque cada vez, el agua entra un poco mas en la playa. Las olas llegan y se retiran, pero la fuerza con la que llegan, es superior a la fuerza con la que se van. Si quisiéramos entrar al agua, nos costaría mas avanzar que cuando la marea comience a bajar y lo mismo sucede en el mercado. Si nos encontramos en un mercado alcista en temporalidades superiores (marea), a medida que vayamos bajando de temporalidad, nos toparemos con olas que van en la dirección de la tendencia y otras que irán en contra, ¿cuales crees que son las que debemos aprovechar?

Una vez entendido el motivo por el cuál debemos operar a favor de la tendencia, que no es otro que elegir el camino con menor resistencia, vamos a aprender a reconocer una tendencia.

1.Tendencia Alcista y Bajista.

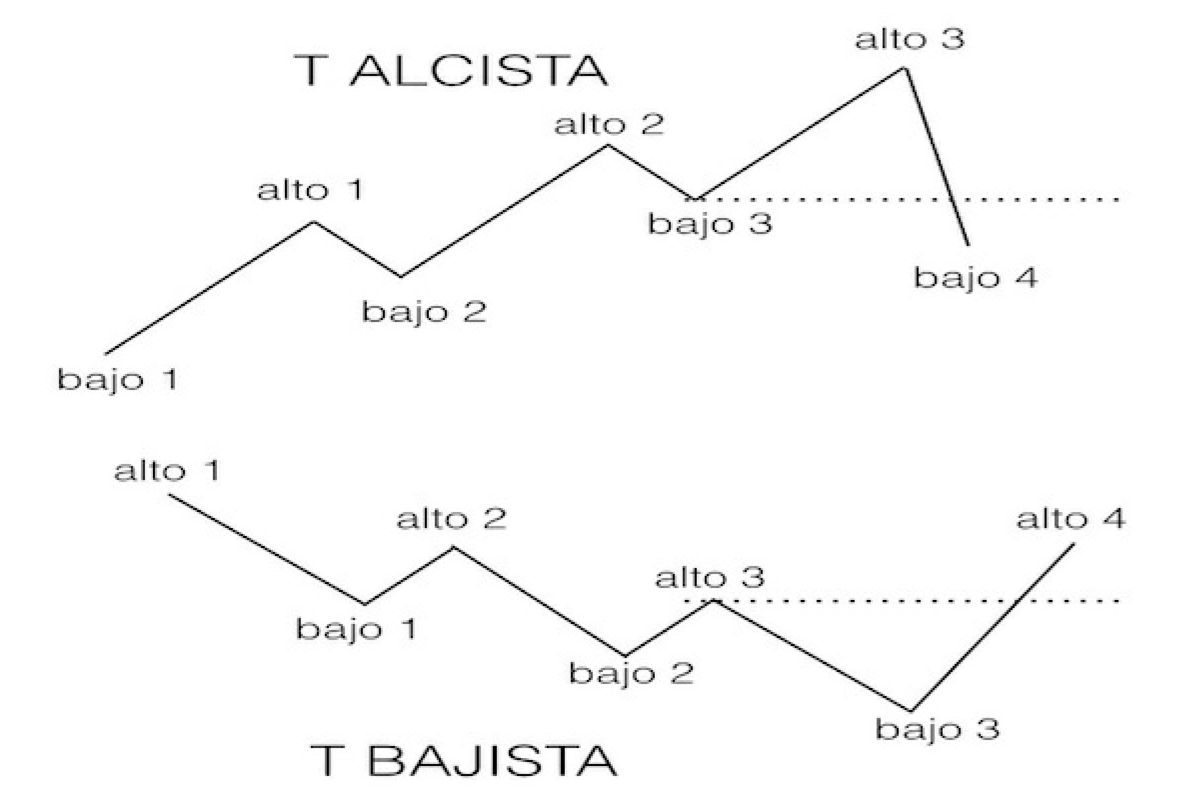
Una tendencia alcista, debe presentar altos mas altos y bajos mas altos. Una tendencia bajista, debe presentar bajos mas bajos y altos mas bajos.



Pero llegará un momento en el que la tendencia se rompa. Es de vital importancia, tener claro cuándo una tendencia ha sido rota.

En caso de tendencia alcista, no podemos considerar que esta ha terminado, hasta que el último bajo mas alto no sea superado a la baja por el precio. En caso de tendencia bajista, el precio debe superar al alza el último alto mas bajo.

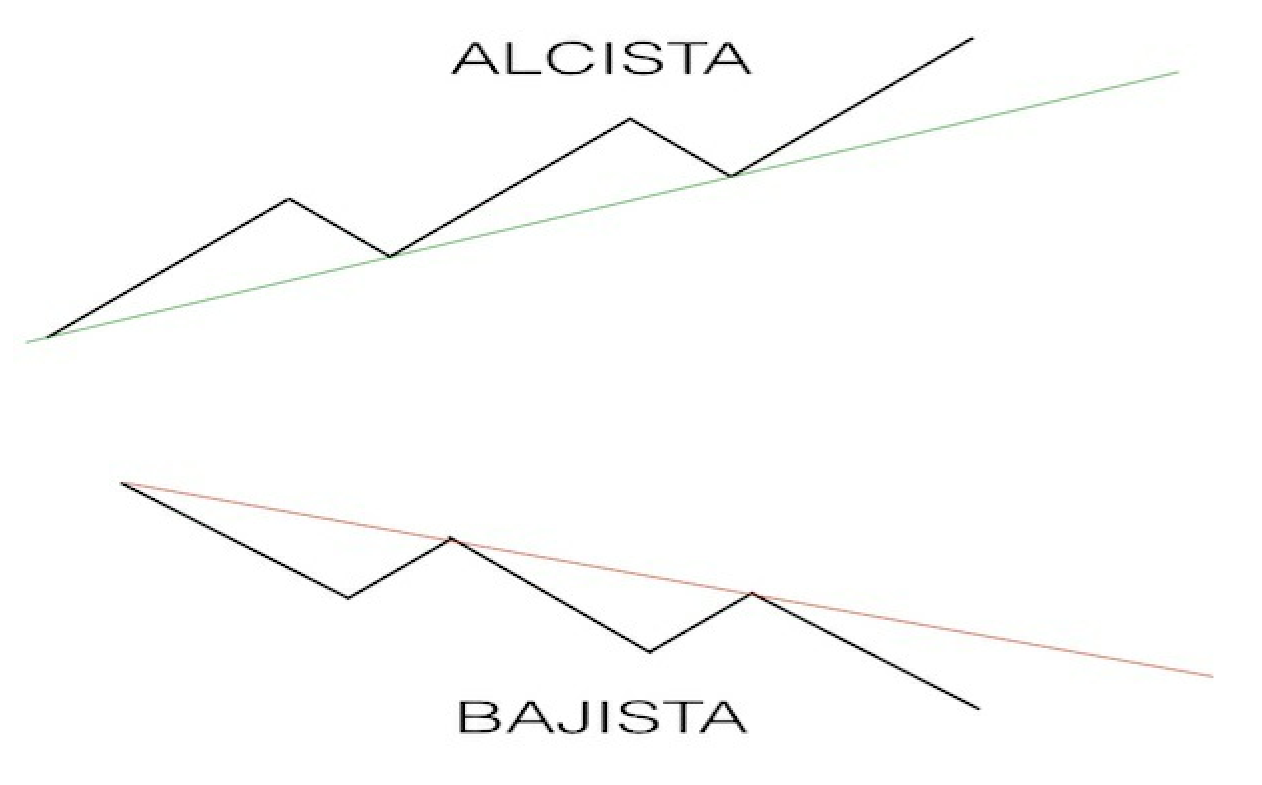
En la siguiente imagen, observamos claramente lo que debe suceder para que consideremos que una tendencia ha terminado, al menos de momento.



Podemos ayudarnos de las líneas de tendencia, pero siempre teniendo en cuenta que aunque el precio atraviese la línea, aún no ha roto la tendencia.

2. Líneas de Tendencia.

Trazaremos líneas de tendencia con el fin de facilitar nuestros análisis. Para ello en caso de tendencia alcista, uniremos los mínimos que elprecio va trazando con una l í nea. En caso de tendencia bajista, uniremos los máximos.

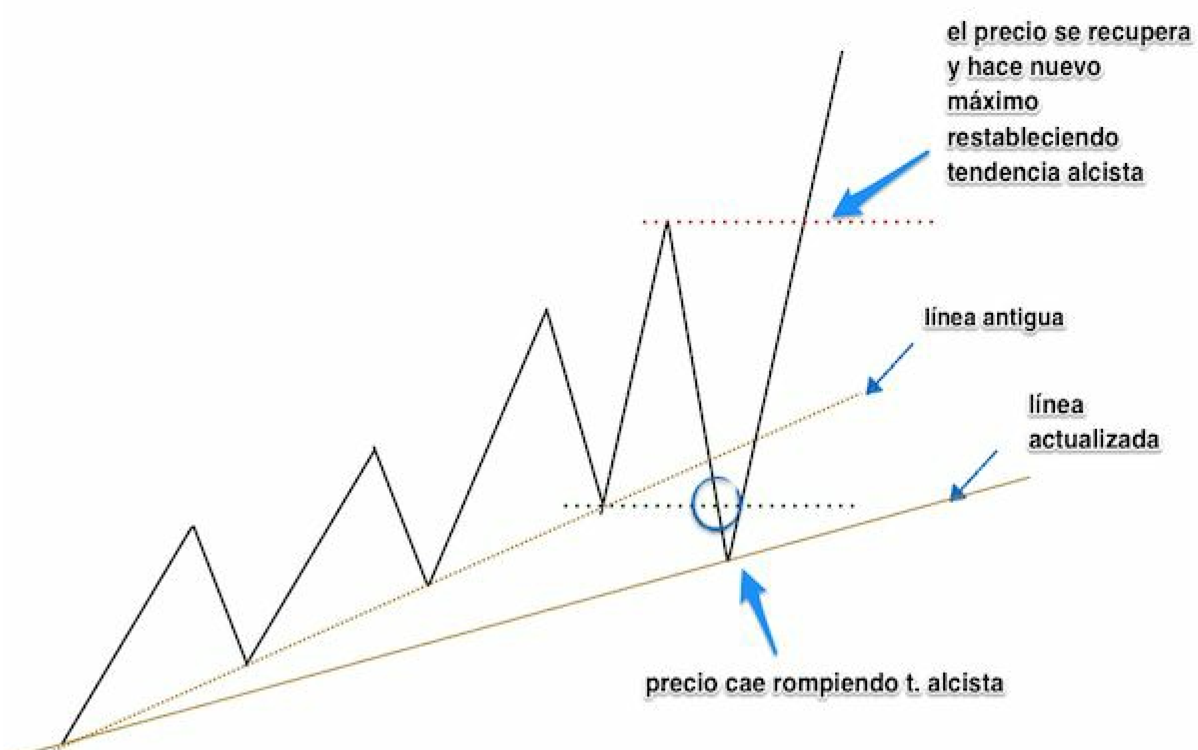


3. Actualización de Líneas de Tendencia.

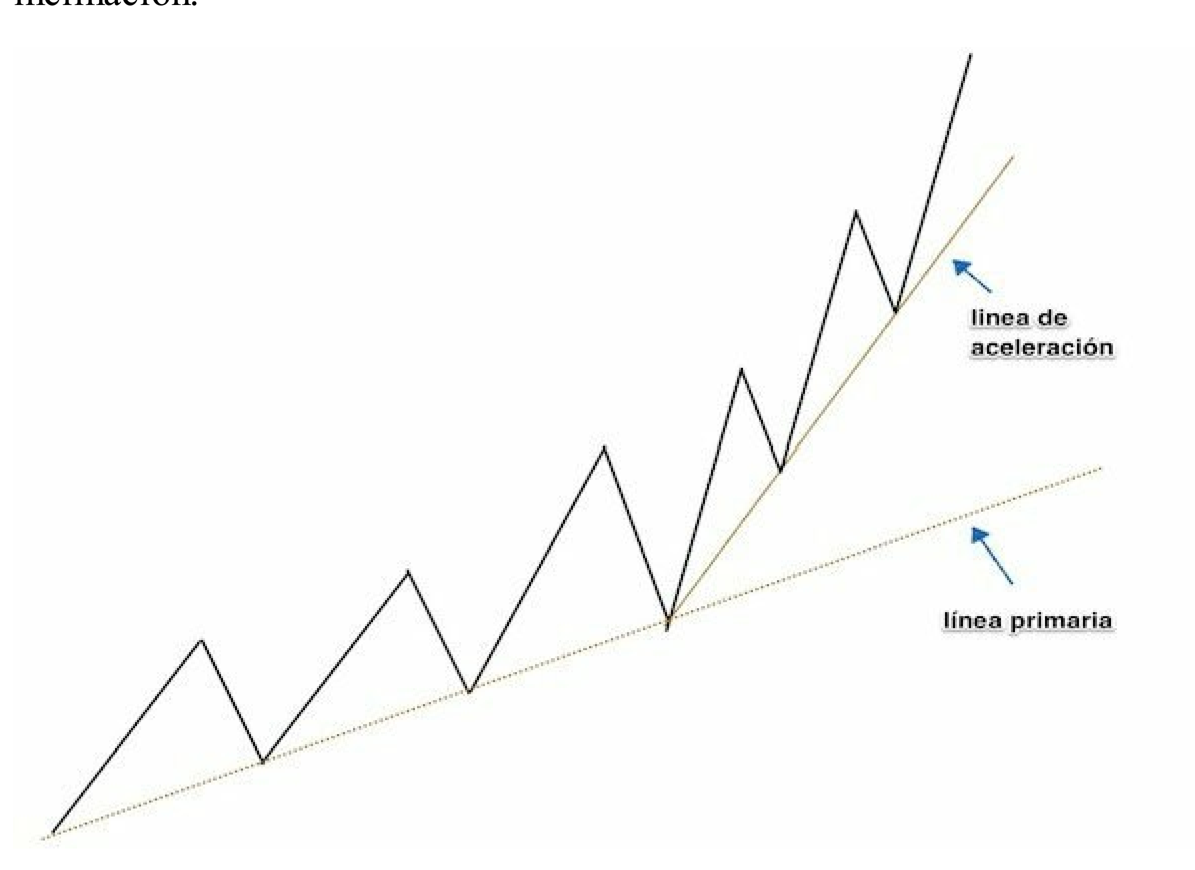
A medida que el precio continúe su camino dentro de la tendencia ya sea alcista o bajista, debemos ir actualizando la línea de tendencia de manera correcta.

Si en una tendencia alcista el precio cae por debajo del último bajo mas alto, consideraremos que la tendencia se ha roto. Pero si el precio a continuación realiza un nuevo impulso y supera el máximo anterior, debemos considerar que la tendencia continua, pero la línea ha variado. Trazaremos la nueva línea esta vez, debe pasar por el mínimo anterior al último impulso.

Este movimiento del precio a causado una variación en la inclinación de la tendencia. Este hecho lo denominaremos deceleración de la tendencia. Es frecuente que suceda en tendencias que presentan una inclinación muy pronunciada. El precio tiende a normalizar la inclinación con movimientos similares a los del ejemplo.



En otras ocasiones, podemos encontrarnos con el efecto contrario. Una aceleración en la tendencia o aumento de su inclinación.



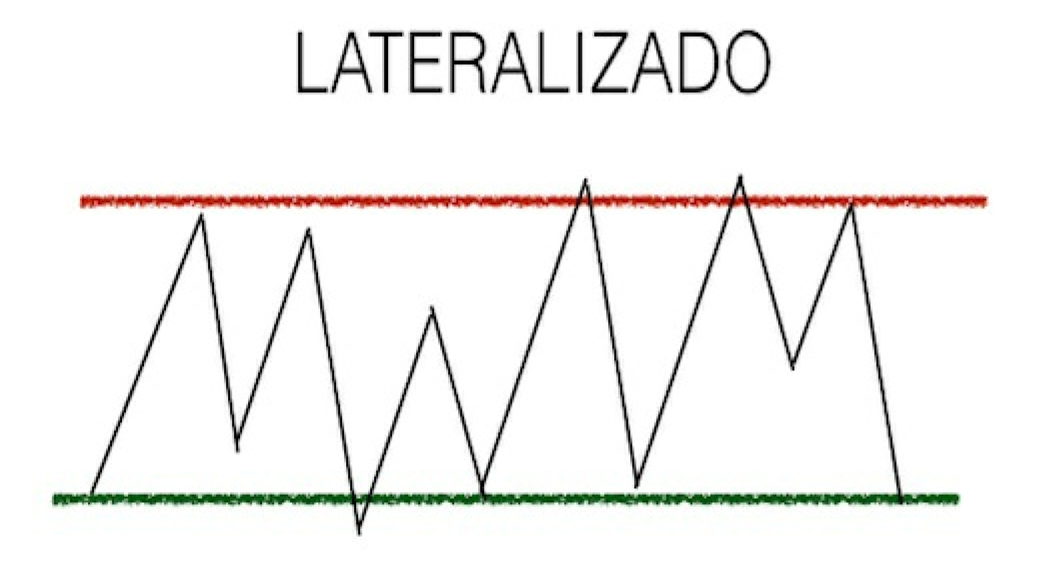
En estos casos en los que el precio se acelera, es muy frecuente que rompa esta estructura nueva de aceleración y encuentre apoyo en la línea de tendencia primaria, continuandoas í la tendencia, con una inclinación mas natural.

Estas situaciones son muy habituales. Una cosa son los ejemplos teóricos de cómo deben ser los movimientos del precio y otra muy diferente, es lo que realmente sucede. Con el tiempo llegarás a

comprender estas situaciones y a actuar en consecuencia. Lo importante es no perder la perspectiva y tras un periodo de tiempo practicando, ninguno de estos movimientos te dejará fuera de juego.

4. Sin Tendencia o Lateralizado.

Ya hemos visto que el precio puede estar ascendiendo (alcista) o descendiendo (bajista), pero también puede estar moviéndose sin una dirección definida (lateralizado). Estos escenarios son muy frecuentes. Los identificaremos porque el precio no supera los máximos cuando asciende y no cae por debajo de los mínimos. Parece estar encerrado en una caja y se dirige rebotando entre un *soporte* y una *resistencia* a lo largo de un periodo de tiempo.



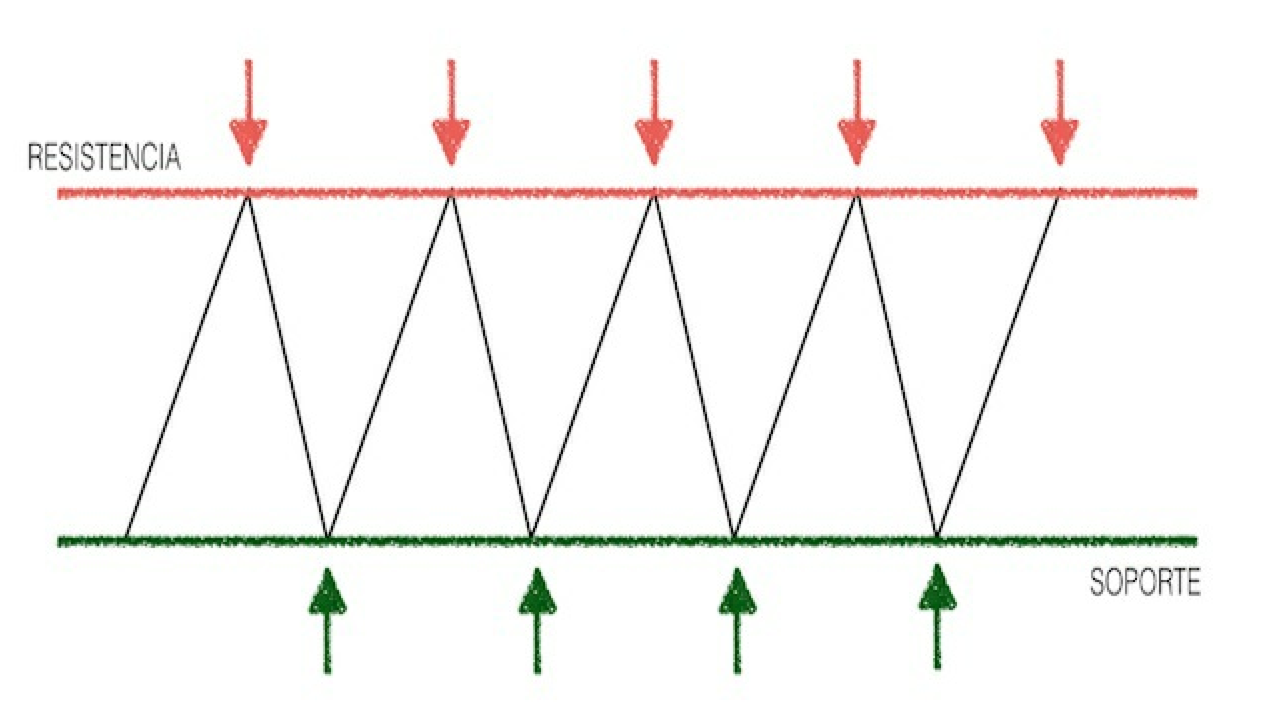
Cuando el precio se encuentra lateralizado, puede ser mas complicado poder operar, pero mas adelante, con la ayuda de los soportes y las resistencias, veremos como aprovechar estas situaciones. Ten un poco de paciencia. Si has llegado hasta aquí, vas muy bien encaminado. No tengas ninguna prisa. Asimila todos los conceptos y si tienes dudas vuelve a repasar las secciones anteriores. Recuerda que esta es una carrera de fondo y no tienes ninguna prisa por terminar.

Soportes y Resistencias

1. Introducción.

En esta sección aprenderemos algo imprescindible a la hora de tomar decisiones en nuestra operativa. Conoceremos los puntos clave, en donde es mas probable que se desate la acción. Estas zonas calientes las denominaremos Soportes y Resistencias.

Básicamente definiremos un Soporte como un nivel de precio en donde este, cada vez que cae se apoya y detiene su caída. Por el contrario, una resistencia es un nivel en el que el precio cada vez que esta ascendiendo y llega a esta zona se detiene y no puede continuar ya que este nivel impide que continúe.

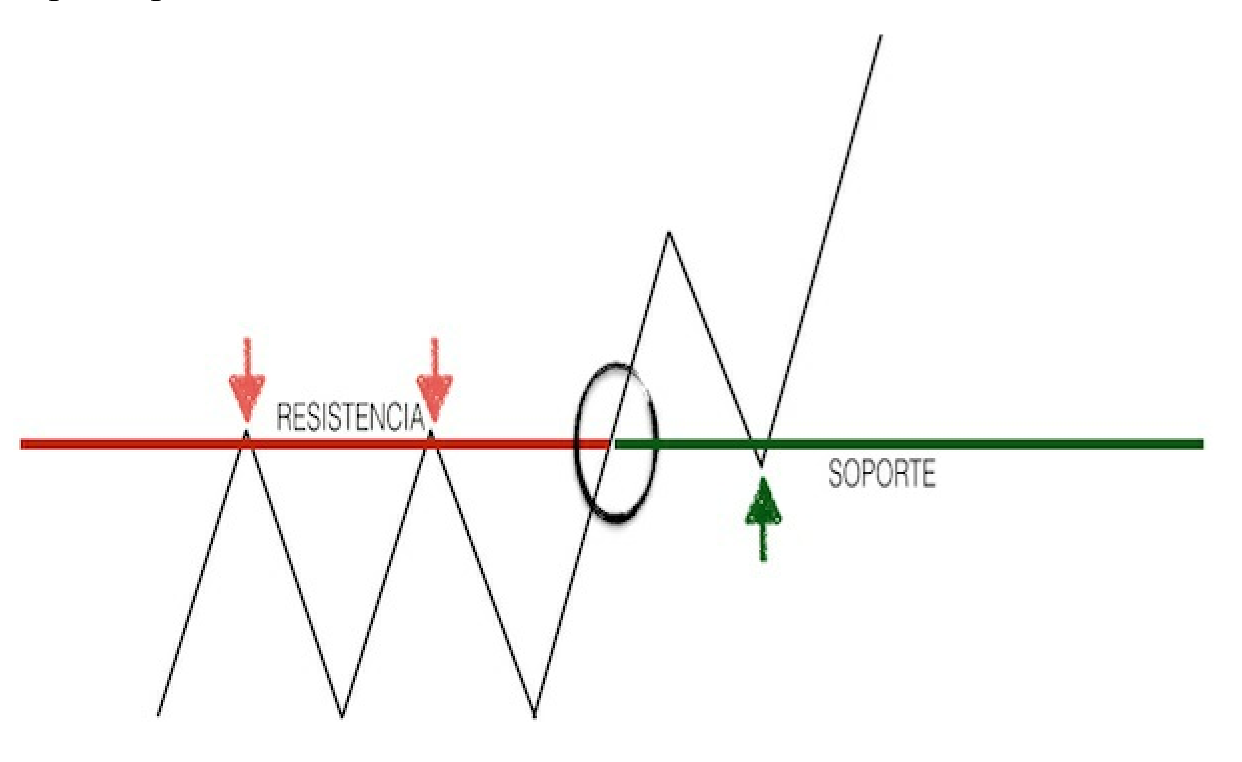


Cuantas mas veces a lo largo del tiempo se repita este comportamiento, consideraremos que el Soporte o Resistencia, son mas importantes. Es decir, si el precio ha intentado superar el nivel 5 veces y no lo ha conseguido, la próxima vez que se acerque es muy probable que tampoco lo consiga. En cambio, si sólo ha habido una ocasión en la que el precio intentó superarlo, la próxima vez que lo intente, este soporte o resistencia tendrá menos credibilidad que un nivel con mas intentos.Adem á s, otorgaremos una mayor importancia a un soporte o resistencia de temporalidades mayores, que a otro formado en temporalidades inferiores. Cuantas mas veces y durante mas tiempo haya funcionado, mas importante es.

2. Antiguo Soporte, ahora Resistencia.

...y cuando el precio consigue superar un soporte o una resistencia...

Comenzamos a ver una de las cosas que mas me llamó la atención cuando empecé a interesarme por el Análisis Técnico. Recuerdo haber oído o leído la frase "Antiguo Soporte, ahora Resistencia". Y la verdad es que el siguiente concepto que debemos comprender es así de simple. Una zona la cual, el precio ha intentado superar en varias ocasiones y no lo ha conseguido (Resistencia), una vez superada, se convierte en nuestra zona aliada. Es muy posible que la próxima vez que se acerque, esta vez desde arriba, sea rechazado haciendo la función de Soporte. De la misma forma, cuando el precio ha intentado romper un Soporte varias veces, cuando por fin consigue superarlo, la próxima vez que se acerque desde abajo, es muy probable que el precio sea rechazado y lo que era un soporte, pasará a ser una Resistencia.

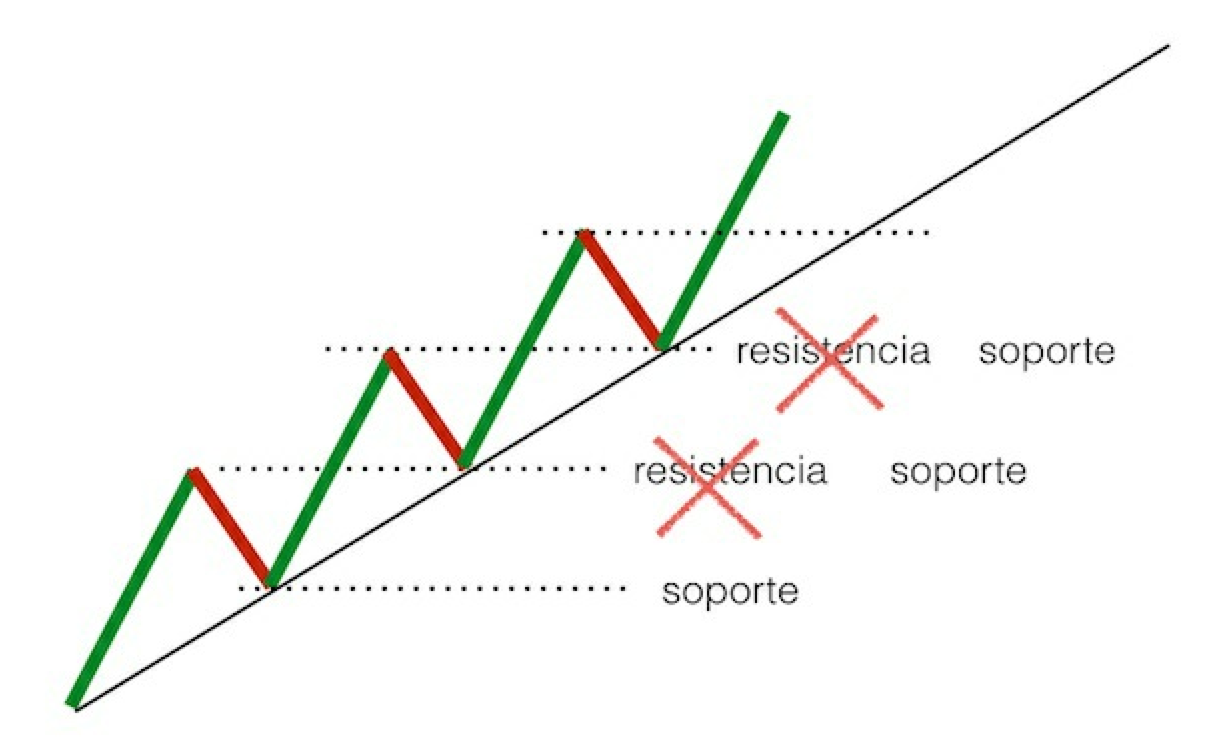


A continuación podemos ver un ejemplo de un gráfico real, en el cuál tenemos un nivel de soporte, una vez roto se convierte en resistencia.



3. Soportes y resistencias en la estructura.

Otra aplicación importante de los Soportes y las Resistencias es su implicación en las estructuras. Decíamos que en las estructuras, cada impulso nuevo debe superar al anterior, es decir, superar al máximo que le precede. Nosotros cuando estamos estudiando una estructura, consideraremos el último máximo que ha marcado el precio como una resistencia para el siguiente impulso. Si este es superado por el nuevo impulso, pasará a considerarse como una resistencia. A priori os puede parecer un poco lío, pero vamos con un ejemplo gráfico donde nos desharemos de cualquier duda.



Si consideramos que ese antiguo máximo ahora es un soporte, a partir de ahora pensaremos que cuando el precio haga un retroceso, este punto será el primero que debemos considerar para un posible giro para realizar una nueva extensión. Con esto no quiero decir que si el precio supera este nivel, ya no puede hacer otra extensión. Simplemente es el primer punto importante que debemos tener en cuenta.

El siguiente punto que se ha convertido en un soporte natural es el bajo mas alto anterior. Es aquí donde el precio debería detenerse, como último nivel antes de romper la estructura. Si el precio no respeta este soporte, la estructura se habrá roto y ya no deberíamos estar pensando en que esa tendencia deba continuar. Que a su vez es lo que debemos ver para operar un cambio de tendencia como vimos en los gráficos de ruptura de estructuras en el capitulo anterior.

Poco a poco vamos comprendiendo como actúan los soportes y resistencias. Cuando llegamos a una zona en la que el precio fue rechazado con anterioridad, debemos tener presente que es un nivel importante en el que probablemente suceda algo. O el precio vuelve a ser rechazado o la zona es superada. Sí, ya sé que el precio o sube o baja, pero en estas zonas, sabemos que puede pasar algo y tenemos herramientas para detectar que es lo que probablemente suceda y apostar por ello.

Este negocio se trata de apostar por lo mas probable y con este libro estamos aprendiendo a explotar estas situaciones, anulando las señales falsas y aprovechando las buenas.

Importante: Cuando llegamos a una resistencia, no vamos a vender porque el precio no pudo con ella antes, pero si en la zona de la resistencia, observamos en un gráfico de temporalidad inferior que su estructura se rompe, entonces por supuesto que vamos a vender. Además vamos a vender con las probabilidades a nuestro favor. No todas las veces acertaremos, pero si la mayoría. Y es mas, aunque acertemos menos de la mitad de las veces, con una buena gestión de riesgo y de la operación, como veremos en capítulos posteriores, estaremos ganado dinero.



“Nunca vendas en un soporte y nunca compres en una resistencia”. Recordad siempre esta frase o mejor aún, tenedla a la vista cuando estéis operando y os aseguro que evitaréis muchas pérdidas innecesarias.

Soportes y Resistencias Dinámicos

1. Introducción.

Dentro de los Soportes y Resistencias, vamos a incluir otros que no aparecen en un gráfico a no ser que los incluyamos nosotros, pero os aseguro que el precio o mejor dicho, la mayoría de traders los van a tener muy presentes. Os presento a los soportes dinámicos. Entre estos, los mas habituales son las medias móviles. Son tan importantes, que muchos traders los utilizan como sistema de trading. Nosotros no vamos a usarlos como sistema, pero si los vamos a tener en cuenta como complemento para tomar decisiones.

2. ¿Qué es una Media Móvil?

Una Media Móvil básicamente es la suma del conjunto de datos que nos va mostrando el precio de un activo, divido por los períodos que queramos analizar. Es una forma de eliminar el ruido que la volatilidad genera. Su función teórica, es proporcionarnos visualmente, de manera rápida y sencilla, la tendencia de las cotizaciones. Su aspecto es una línea que acompaña al precio. Su situación e inclinación respecto al precio, nos dice rápidamente si la tendencia es alcista o bajista. Si la media móvil se encuentra inclinada hacia abajo y el precio está por debajo de esta, la tendencia es claramente bajista. Si por el contrario, su inclinación es ascendente y el precio esta situado por encima de la media, la tendencia de la cotización es alcista. En ocasiones, el precio atravesará la media y podremos utilizar este hecho, como un sistema de alarma sobre un posible cambio en la tendencia. Aunque existen muchos sistemas basados en el cruce de Medias Móviles, yo personalmente necesito ver algo mas para entrar en acción.

No debemos utilizarlo como un indicador que se adelante al precio, en cambio es un excelente indicador de confirmación.

3. ¿Qué Medias Móviles utilizar?

Responder a esta pregunta es generalizar mucho, así que os voy a explicar lo que utilizo, por qué y cómo.

Habitualmente,incluyo dos Medias M ó viles en mis gráficos, pero vamos a centrarnos en la que mas cerca se encuentra del precio, la Media Móvil de 20 sesiones. Normalmente el precio responde muy bien cuando entra en contacto con ella. El uso que hago de ella es básicamente el mismo que ante un soporte o resistencia habitual. Procuro operar siempre a favor de esta. Es decir, si trato de operar en corto (venta), procuro que su situación esté entre mi punto de entrada y mi stop loss (stop de pérdida), usándola como barrera para el precio y convirtiéndola en una aliada para mis intereses. Cuando opero en largo (compras) intento que esté situada por debajo del precio de entrada, entre este nivel y el stop loss. Lo que debemos descartar son las operaciones en las cuales la Media Móvil de 2o períodos esté entre nuestra entrada y el objetivo planteado. Simplemente filtraremos estas

operaciones por su riesgo adicional, ya que es bastante probable que el precio al tomar contacto con la medie se gire en contra de nuestras intenciones.

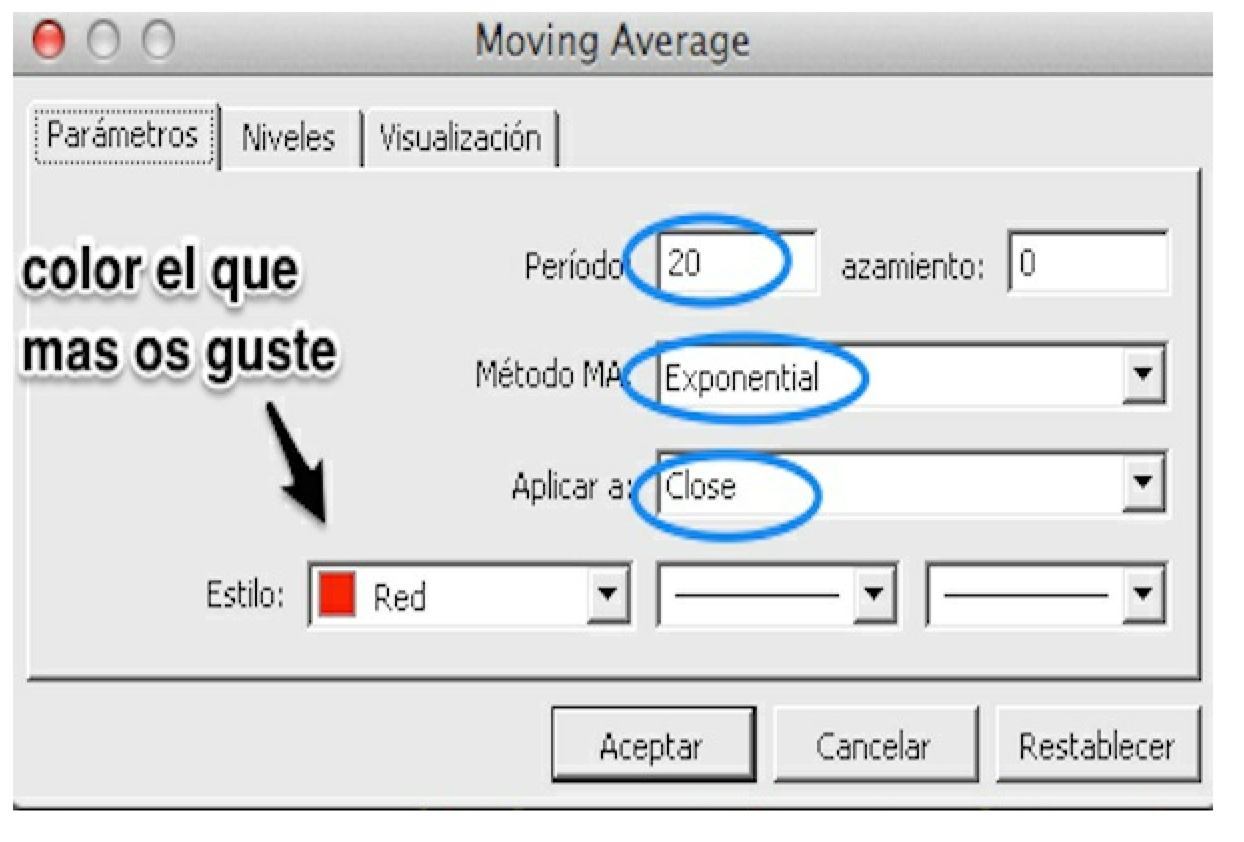
4. Configurando la MM de 20 sesiones.

Esta configuración es válida para la mayoría de software de gráficos. En este caso vamos a configurarla en el Metatrader 4, que es software que yo utilizo.

Seleccionamos el indicador en el explorador. Esta dentro de Trend/Moving Average y lo arrastramos hasta el gráfico de 4H.



Una vez allí, se abrirá un cuadro de configuración como este:



Simplemente rellenamos los datos como en la imagen y la media móvil aparecerá en nuestro gráfico de 4h. Lo ideal sería poder verla también en el gráfico de 15 minutos.

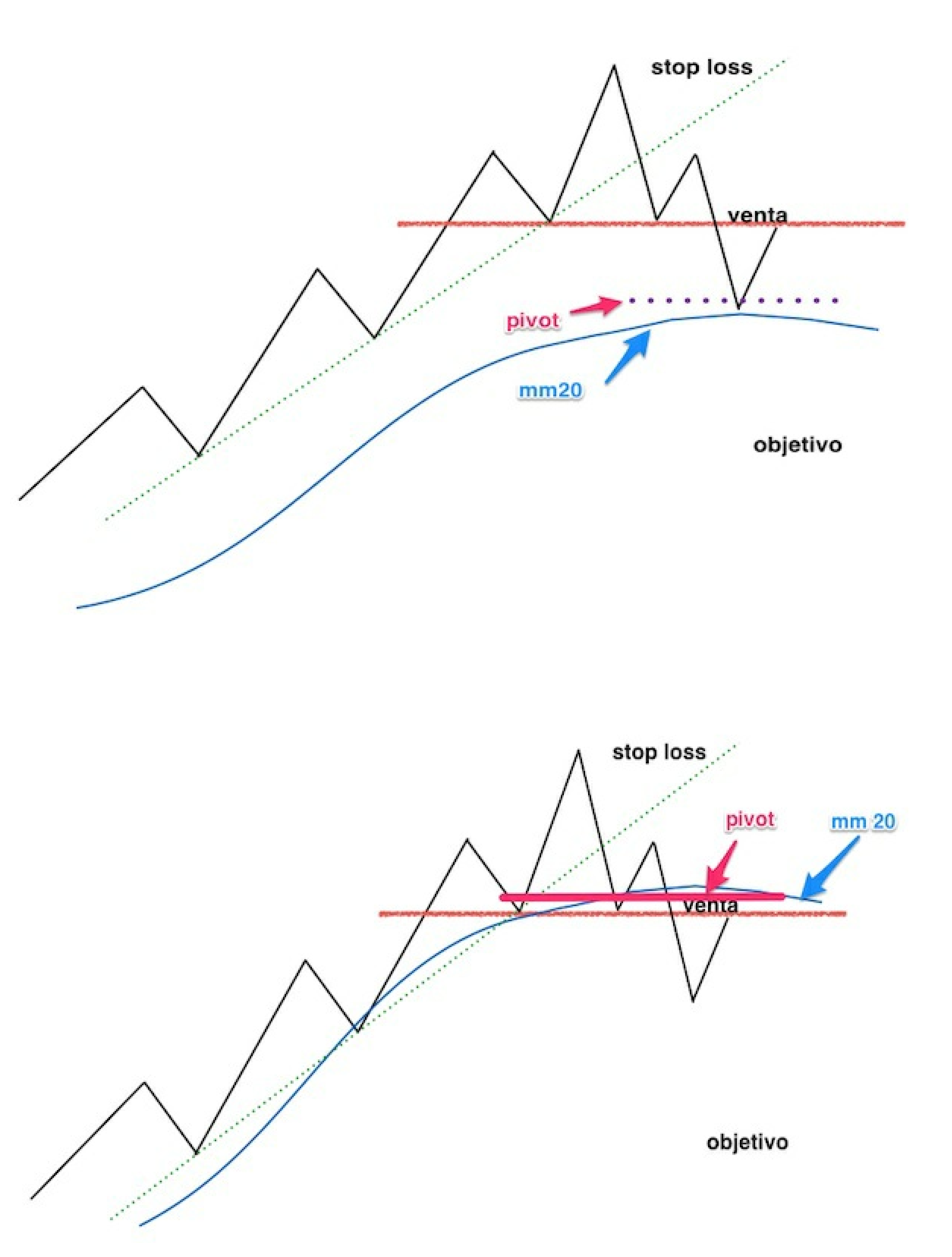
5. Pivot Point.

Otro de los niveles que no veremos en nuestros gráficos a no ser que los tracemos o incluyamos el indicador, es el Pivot Point o Punto Pivote diario. Es imprescindible tener en cuenta este nivel, ya que muchos operadores lo utilizan tanto para entrar, como para salir del mercado. Es un nivel de precio que se calcula mediante una fórmula matemática muy simple, y se comporta como un soporte o resistencia.

Se calcula sumando el precio máximo (H) + el mínimo (L) + precio de cierre (C) de la jornada anterior, y el resultado divido entre 3. No será necesario que realicéis el cálculo, ya que este indicador se incluye en la mayoría de software de gráficos.

¿Cómo lo utilizamos?

Normalmente, cuando el precio llega al nivel del Pivot Point, reacciona siendo rechazado o lo atraviesa con fuerza confirmando la validez del movimiento. Por lo que si este nivel se encuentra entre nuestro punto de entrada y el objetivo, yo descartaría esa operación. La mejor opción siempre será operar cuando este nivel sea nuestro aliado. Si compramos debe estar situado por debajo de nuestro punto de entrada. En caso de ventas, debería estar por encima del punto de entrada. De esta forma tan sencilla tendremos un simple pero muy efectivo filtro para elegir las mejores operaciones.



¿Cuál de los ejemplos crees que tiene mas posibilidades de terminar exitosamente?

Si elegiste el ejemplo 2, te doy mi enhorabuena ya que en la imagen tenemos un planteamiento de venta en el cuál además de haberse roto la tendencia alcista, la media m ó vil y el pivot point, están por encima del punto de entrada. Con esta configuraci ó n, conseguimos poner dos barreras más entre el precio y nuestro Stop loss, aumentando así las probabilidades a nuestro favor. Al final, se trata de utilizar la l ó gica. No creas que hacer las cosas complicadas, te va a dar mejores resultados.

En cambio en el ejemplo 1, el precio para caer, debe atravesar estos dos niveles de soportes

dinámicos. Es posible que los atraviese, porque nosotros no sabemos lo que va a suceder en un futuro, pero en este caso, la ventaja estadística que siempre vamos a exigir para entra al mercado, no está de nuestro lado.

Las operaciones que mas me gustan, son en las que la MM de 20 y el Pivot Point diario se encuentran muy cerca y el precio me da la entrada atravesando estos puntos. De esta manera, estos niveles quedan entre mi entrada y mi Stop Loss, lo que me da un mayor porcentaje de éxito y también de tranquilidad.

Velas Japonesas

1. Introducción.

Las Velas Japonesas por su sencillez y la cantidad de información que nos muestran, se han convertido en la representación gráfica del precio mas utilizada por traders de todo el mundo.

Aparecen por primera vez en Japón en el siglo XVIII, en el mercado de arroz y no llegan a popularizarse en occidente hasta la década de los 90, cuando Steve Nison las popularizó.

En este libro utilizaremos las Velas Japonesas de tres modos distintos, pero combinados para lograr un mayor rendimiento en nuestras decisiones.

El primer método y mas conocido es la identificación de la información que nos aportan las velas sobre el precio.

El segundo método, será identificar ciertas combinaciones o patrones que forman las velas para proyectar el movimiento mas probable del precio en el futuro.

Y por último, pero no menos importante, será identificar las Velas Dominantes que influyen sobre el comportamiento futuro del precio.

Combinado estos tres métodos, lograremos descartar las operaciones menos adecuadas y por tanto de mayor riesgo.

2. Información básica de las Velas.

Las velas constan de dos partes, cuerpo real y sombras. Dependiendo del tamaño de estas partes, la vela nos da una información muy importante.

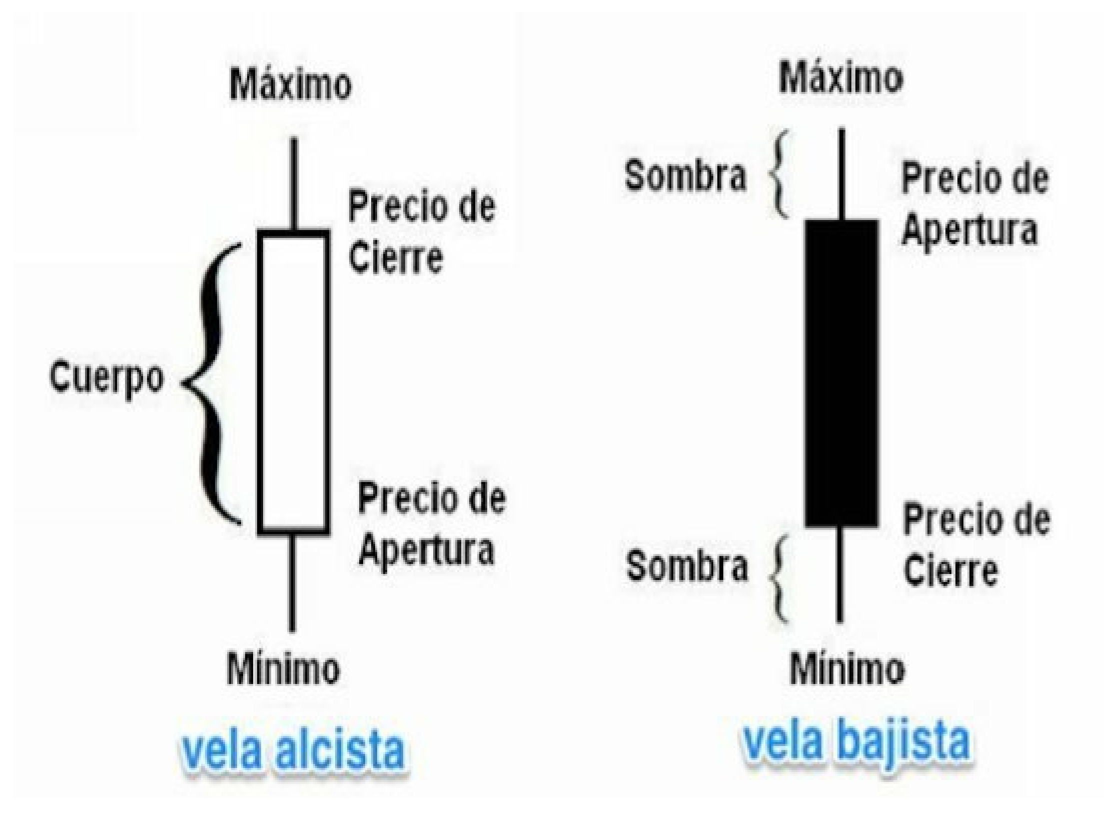
1. precio de apertura
2. precio de cierre
3. máximo alcanzado
4. mínimo alcanzado

Con esta información, sabremos si la vela es alcista, bajista o de indecisión.

Alcista: el precio de apertura es inferior al precio de cierre.

Bajista: el precio de cierre es inferior al de apertura.

Indecisión: el precio de apertura y cierre están muy cercanos.

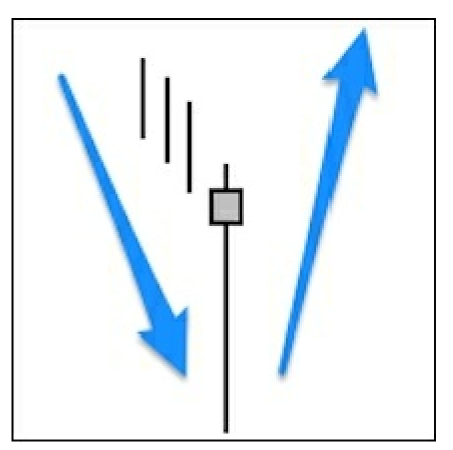


Con esta información básica, ya podemos ir a un gráfico y comprender un poco mas lo que nos muestra.

3. Patrones con Velas Japonesas.

En ocasiones, nos encontraremos con una combinación de Velas, tras las cuales es muy frecuente que el precio gire en dirección contraria (patrones de giro) o que continúe en la dirección pero con mas fuerza (patrones de continuación).

En esta sección, vamos a conocer las combinaciones de Velas Japonesas mas efectivos y su significado.



Long Lower Shadow (Larga sombra inferior)

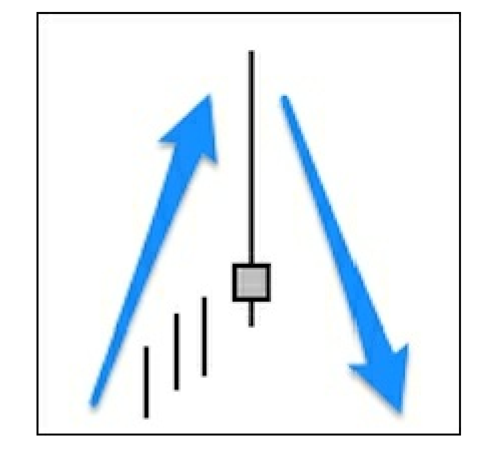
Giro alcista

Tendencia previa bajista. En el periodo de la vela que forma el patrón, el precio abre y continua con la caída, pero hay una reacción alcista, y el precio logra cerrar muy cerca de la apertura, formando una gran sombra inferior.

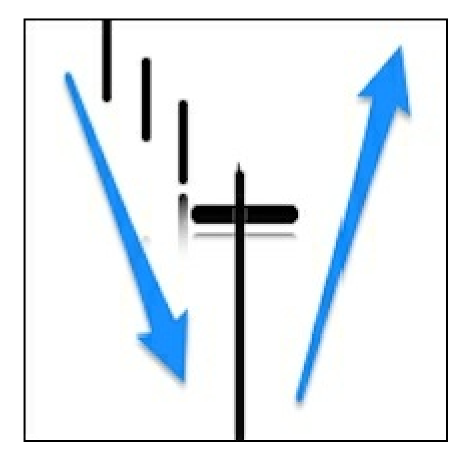
Esta formación tiene mas importancia cuando aparece sobre un soporte.

Long Upper Shadow (Larga sombra superior)

Giro bajista



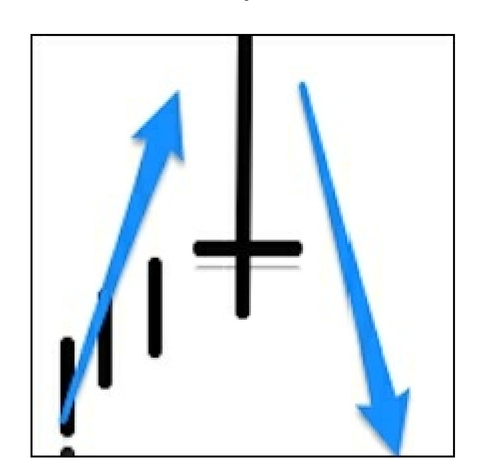
Tendencia previa alcista. Al igual que el patrón anterior, el precio intenta continuar con la subida, pero hay una reacción bajista y la vela cierra muy cerca de la apertura, dejando una gran sombra superior. Este patrón será mas efectivo si aparece en una resistencia.



Dragonfly Doji (Doji Libélula)

Giro alcista

Este patrón es similar a los anteriores con la diferencia de que el precio de apertura y de cierre son prácticamente en el mismo nivel. La vela que deja, es similar a una Libélula de ahí su nombre. Como vimos en los patrones anteriores, su efectividad aumenta en zonas de soporte.

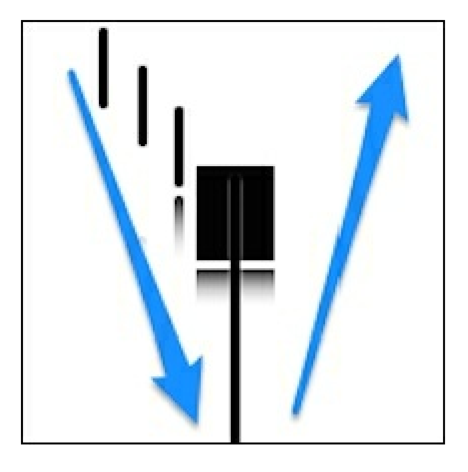


Gravestone Doji (Lápida Doji)

Giro bajista

Patrón idéntico al anterior, pero en este caso tras la tendencia previa alcista, el precio gira a la baja. Debe formarse en zonas de resistencia para otorgarle un alto grado de fiabilidad.

Hammer (Martillo)



Giro alcista

Se trata de otro patrón similar. En este caso, la última vela tiene el cuerpo un poco mas grande y no tiene sombra superior.

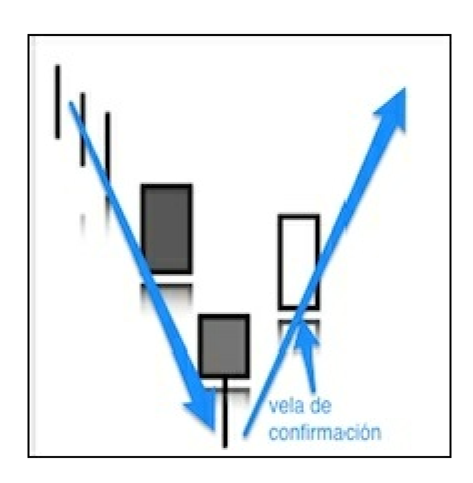
La sombra inferior debe ser al menos dos veces el cuerpo. Tras una tendencia bajista aparece esta formación indicando un probable cambio en la dirección del precio.

Shooting Star (Estrella Fug a z)

Giro Bajista



Tendencia previa alcista. El precio viene ascendiendo con fuerza y llega a una zona de resistencia. La última vela abre con un gap impulsado por la fuerza alcista y logra continuar subiendo hasta que la reacción bajista logra bajar el precio y cerrar cerca de la apertura o por debajo de esta. Este patrón queda confirmado con la siguiente vela si esta logra cerrar por debajo del último cierre.

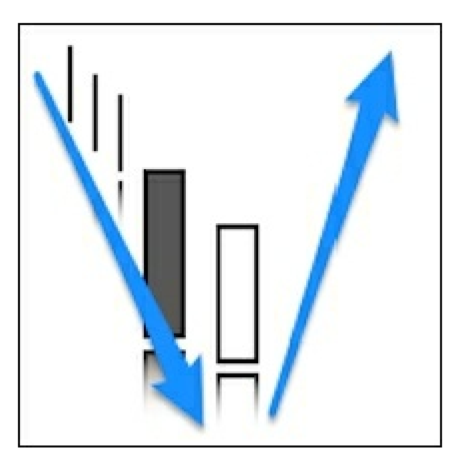


Morning Star (Lucero del Alba)

Giro Alcista

Patrón idéntico al anterior, pero en este caso el resultado es un cambio en la dirección del precio al alza.

Piercing Line (Penetrante)

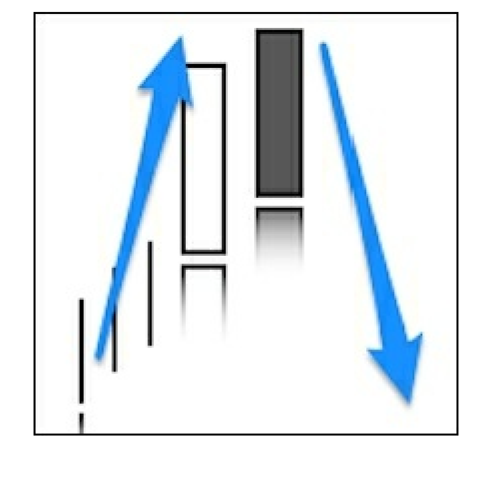


Giro Alcista

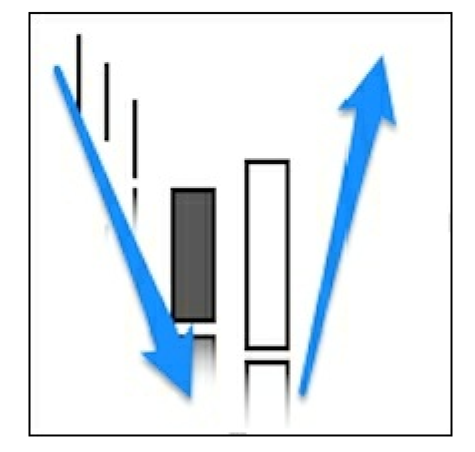
Tendencia previa bajista. Patrón formado por dos velas. La primera debe ser una vela grande bajista. La segunda debe abrir por debajo del cierre de la anterior y cerrar por encima del ecuador de esta. Esto nos indica que en la primera vela el precio ha caído continuando con la fuerza de la tendencia que traía, pero la última vela nos indica que la reacción de los compradores ha sido fuerte y ha conseguido subir el precio hasta hacer daño a los vendedores. Si este patrón aparece en un nivel de soporte cobra mas importancia.

Dark Cloud Cover (Cubierta de Nube Oscura)

Giro Bajista



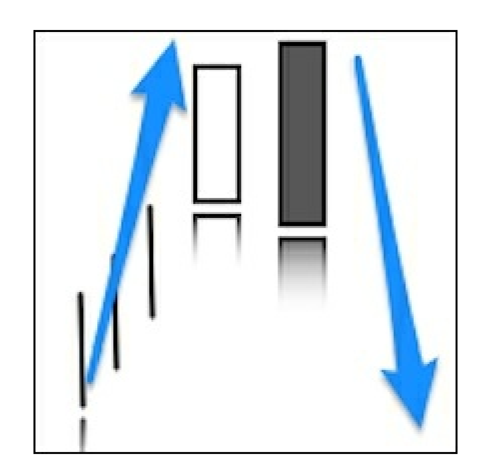
Tendencia previa alcista. Al igual que el patrón anterior pero en este caso el desenlace es un giro a la baja. Su eficacia aumenta considerablemente cuando se forma en una resistencia.



Bullish Engulfing (Envolvente Alcista)

Giro Alcista

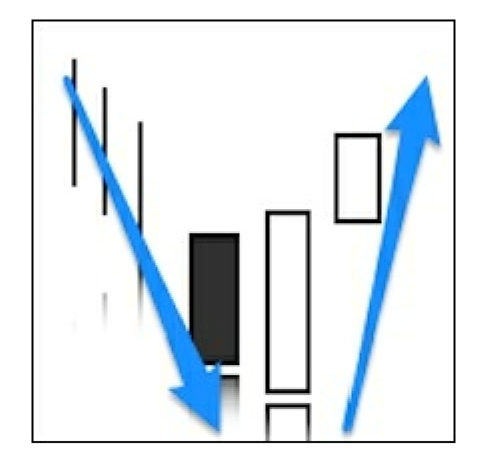
Tendencia previa bajista. Formación de dos velas. La primera de ellas debe ser bajista. La segunda vela debe abrir donde cerró la anterior o por debajo del cierre (gap). Su cierre debe ser por encima del máximo de la primera vela. Este patrón indica una fuerte reacción alcista que anula completamente la tendencia bajista ya que la última vela envuelve completamente a la anterior.



Bearish Engulfing (Envolvente Bajista)

Giro Bajista

Similar al patrón anterior, pero con resultado bajista. Como en anteriores patrones, su efectividad aumenta si aparece en nivel de resistencia.



Three Outside Up (Tres Velas Exteriores Alcistas)

Giro/Confirmación Alcista

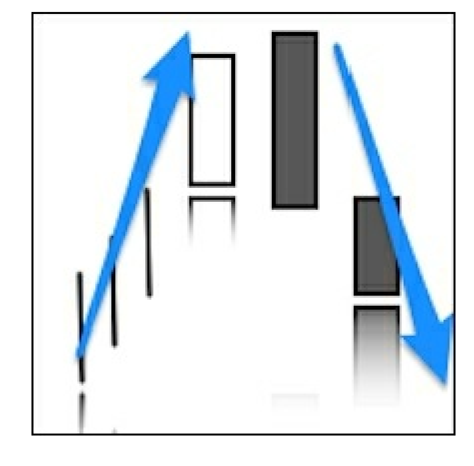
Este patrón podemos considerarlo la confirmación del Bullish Engulfing, con una tercera vela cerrando por encima de la envolvente. Esto nos confirmaría la validez del patrón.

Three Outside Down (Tres Velas Exteriores Bajistas)

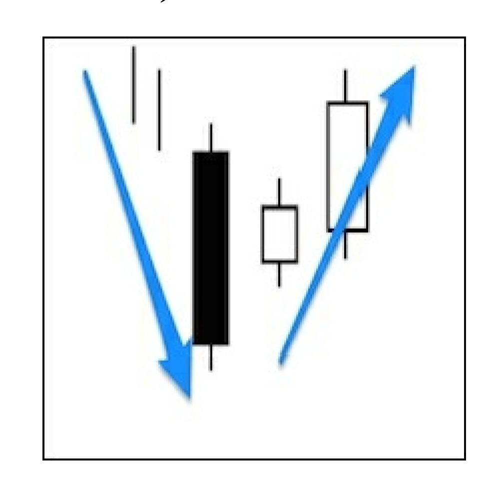
Giro/Confirmación

Como ya habréis deducido se trata de la confirmación del Bearish Engulfing con una tercera vela cerrando por debajo de la envolvente bajista. Con esto nos confirmaría el giro.

Three Inside Up (Tres Velas Interiores Alcistas)



Giro Alcista



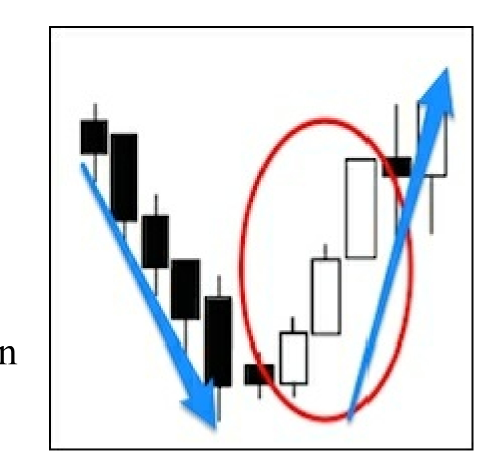
Se trata de la confirmación del patrón Harami Bullish. Tenemos una primera vela bajista. La segunda vela abre por encima del cierre anterior y cierra por debajo de la apertura anterior, quedando esta vela dentro de la primera. Con estas dos velas estaría formado el Harami Bullish, pero en mi opinión no es demasiado fiable hasta el cierre de una tercera vela. Esta debe cerrar por encima del cierre de la segunda y si consigue cerrar por encima del cierre de la primera, mucho mejor.



Three Inside Down (Tres Velas Interiores Bajistas)

Giro BajistaEn este caso se trata de la versión bajista del patrón anterior. Es un patrón Harami Bearish, con la confirmación de una tercera vela. De este modo aumenta sustancialmente su fiabilidad.

Three White Soldiers (Tres Soldados Blancos)



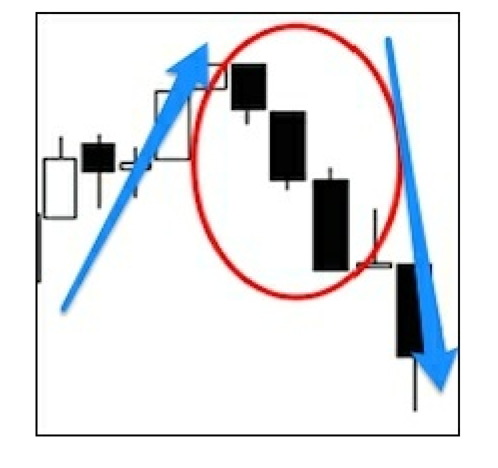
Giro/Continuación

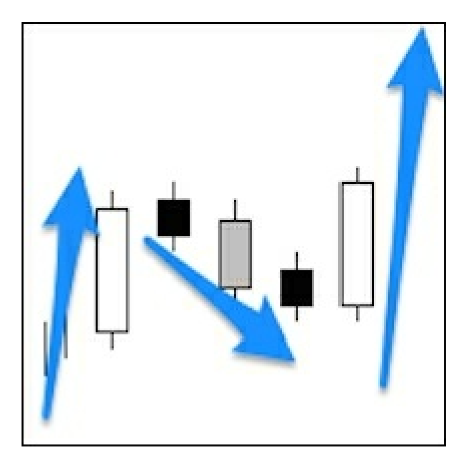
Este patrón dependiendo del lugar en el que aparezca, puede indicar giro o continuación. Se trata de una formación de tres velas alcistas consecutivas con sombras pequeñas o sin sombras. La única condición es que cada cierre debe superar a su anterior. Este hecho nos indica una gran fuerza alcista. Si la tendencia previa es bajista nos advierte de un giro. Si aparecen en medio de una tendencia alcista, nos indican que esta va a continuar.

Three Black Crows (Tres Cuervos Negros)

Giro/Continuación

Versión bajista del patrón anterior. Si se da tras tendencia previa alcista, indica giro. En caso de aparecer en una tendencia bajista, nos informa de que las fuerzas bajistas van a continuar dominando al precio.





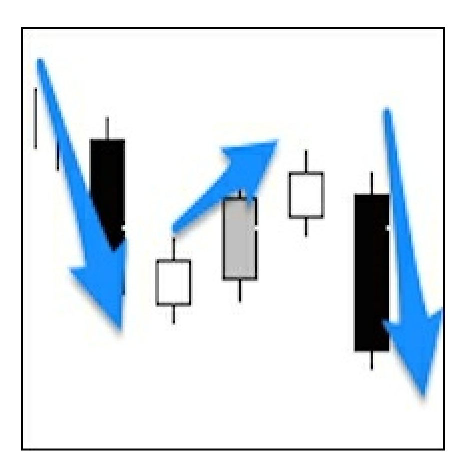
Rising Three Methods Bullish (Triple Formación Alcista)

Continuación Alcista

Tendencia previa alcista. Patrón formado por 5 velas. La primera, debe ser una vela blanca grande sin sombras o muy pequeñas. A continuación aparecen tres velas pequeñas bajistas. La última vela ha de envolver a las 3 velas bajistas y cerrar pro encima del cierre de la primera vela.

Falling Three Methods Bearish (Triple Formación Bajista)

Continuación Bajista.



Se trata de la versión bajista del patrón anterior.

Existen muchos mas patrones, pero estos son los que considero que mejor funcionan. Mas adelante veremos como podemos combinarlos con todo lo aprendido para sacar el máximo rendimiento a nuestro trading.

4. Velas Dominantes.

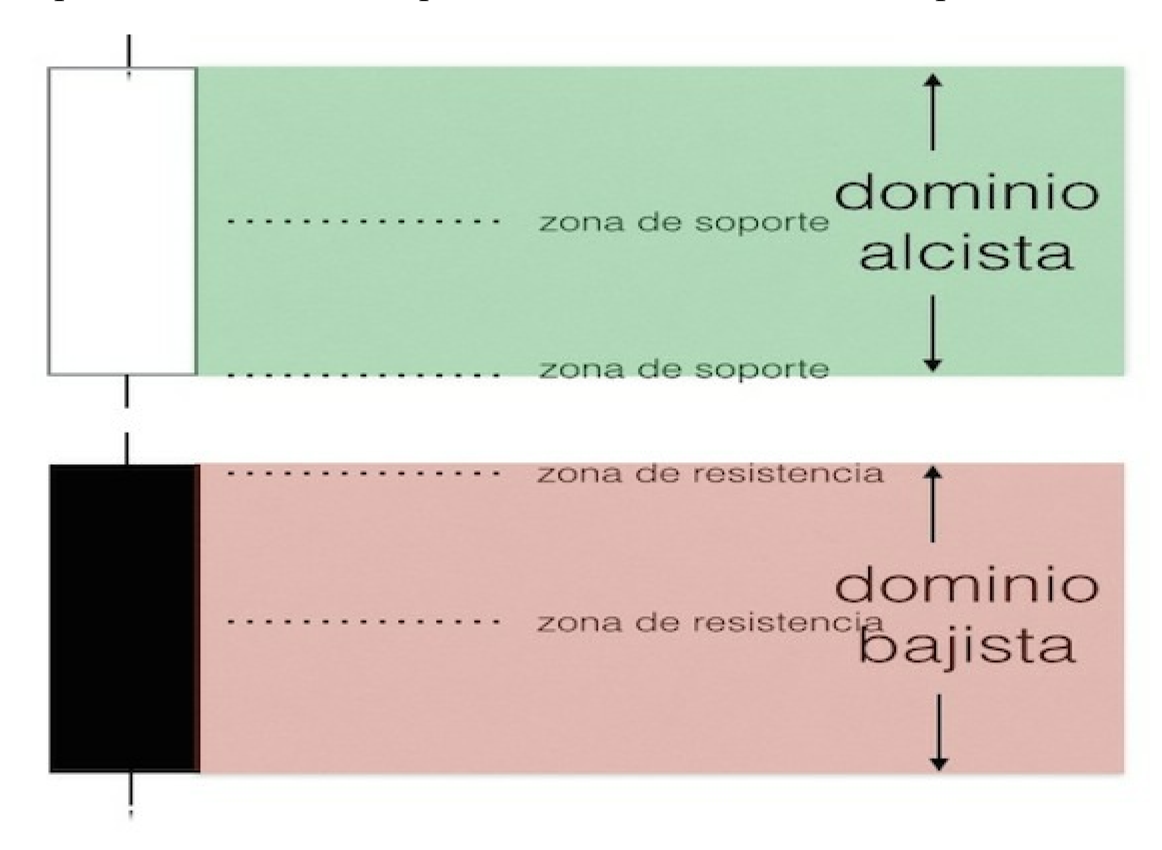
Uno de los puntos importantes y del que apenas se trata en la mayoría de cursos o libros sobre trading, es la influencia de las Velas Dominantes sobre el comportamiento futuro del precio.

Consideraremos una Vela Dominante, aquella que presente un cuerpo real grande y con sombras pequeñas o sin sombras. Cuando una de estas velas aparece, prestaremos una atención especial al nivel donde se encuentra su ecuador, ya que este en caso de velas alcistas, se comporta como un soporte. En el caso de velas bajistas, su ecuador será considerado como una resistencia. El segundo

y último punto importante, es su base en caso alcista, se comportará como un soporte. En caso bajista, situaremos este punto de resistencia en el máximo de la vela.

Una vez el precio haya conseguido cerrar por debajo de este nivel, en el caso alcista, el dominio de la vela habrá concluido. En el caso de velas bajistas el precio debe cerrar por encima del máximo alcanzado por dicha vela para que su dominio finalice.

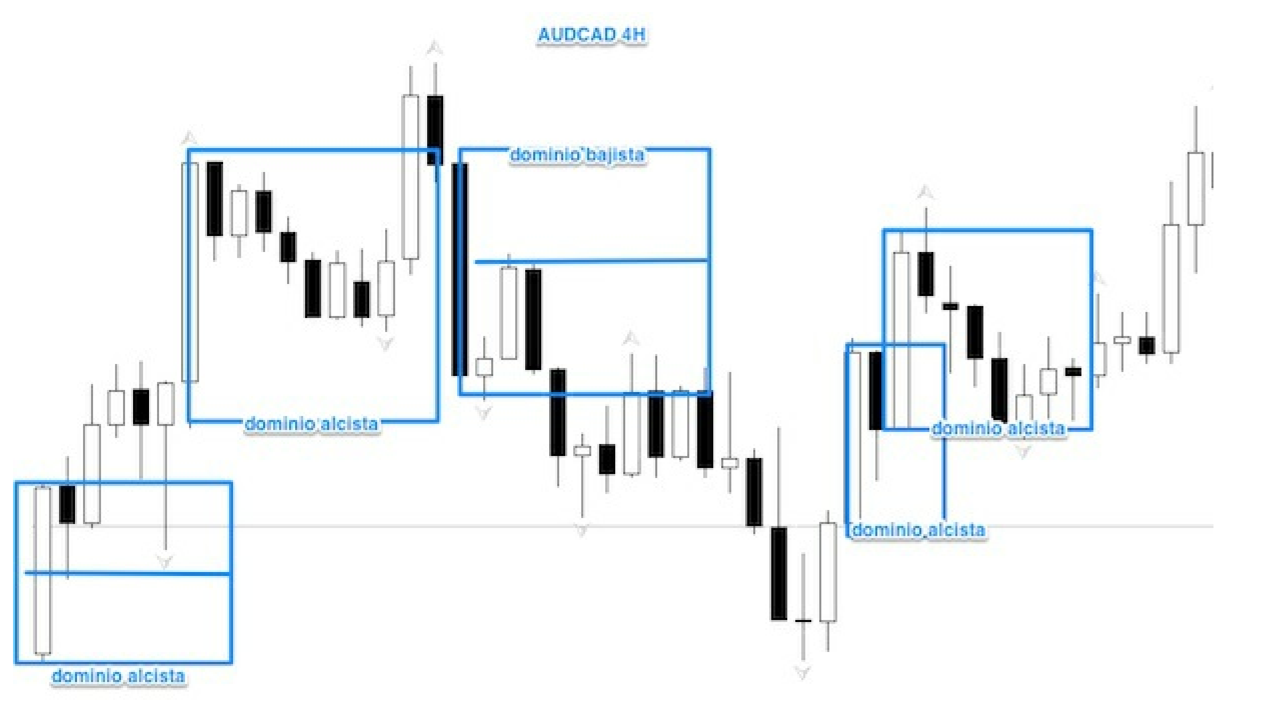
Cuando realicemos nuestros análisis, no debemos olvidar el dominio de las velas japonesas, en caso contrario, os aseguro que un porcentaje elevado de operaciones terminará con pérdidas, evitables simplemente filtrando las que fueran en contra del dominio presente en ese momento.



Arriba, observamos la zona de influencia de la Vela dominante Alcista. Abajo, la zona de influencia causada por la Vela dominante bajista.

Si encontramos operaciones a favor de la tendencia, apoyadas con soportes o resistencias, líneas de tendencia, retroceso Fibonacci, media móvil, pivote diario, y adem á s a favor de la vela dominante, tendremos muchas mas posibilidades de hacer caja.

Una imagen vale mas que mil palabras, as í que a continuaci ó n podemos ver un gr á fico de 4 horas del par AUDCAD(D ó lar Australiano/D ó lar Canadiense), con el cual comprobamos la efectividad e influencia de las Velas Dominantes sobre el comportamiento futuro del precio.



Recuerda comprobar siempre antes de planear una operación, si ésta se verá afectada por la presencia de Velas Dominantes. Lo ideal es operar bajo su influencia, pero en la dirección del dominio. Este hecho, sumará un plus de probabilidades de éxito en nuestro trading.

Retrocesos de Fibonacci

Sabemos que los precios se mueven en tendencias, alcistas o bajistas. Dentro de estas tendencias, normalmente hace movimientos mas largos o impulsos en dirección a la tendencia, y otros mas cortos o retrocesos en contra de esta. Una vez que el impulso ha dado señales de terminación, debemos contemplar la posibilidad de un retroceso. Un retroceso representa, un movimiento en dirección contraria a la tendencia dominante. Ya sea por el cierre de posiciones largas o porque los participantes piensan que el precio ha subido mucho, el caso es que aparecen estos retrocesos.
Con los retrocesos de Fibonacci, contemplamos la posibilidad de que el precio retroceda un porcentaje del movimiento original, y encuentre zonas de soporte o resistencia en los niveles establecidos por los números de Fibonacci. Estos niveles se construyen midiendo la distancia entre los puntos extremos del movimiento (del mínimo al máximo) y aplicando a la distancia vertical los porcentajes 38.2%, 50%, 61.8% ,76.8% y 100%.
La primera vez que conocí esta herramienta me parecía algo esotérico y no creía demasiado en su utilidad, pero la verdad es que he tenido que capitular y admitir que funciona. Aunque sigo pensando que no tiene nada de magia, simplemente creo que funciona porque la utilizan muchos operadores y al final si todos nos guiamos por los mismos niveles, es natural que el precio al llegar a estos, reaccione. Si la mayoría de participantes del mercado, compramos cuando el precio llega al nivel X, cuando el precio llegue a ese nivel, sin duda va a subir.

Debemos entenderlo como si fuera una especie de soporte en las tendencias alcistas y resistencia en las bajistas. Si además estos puntos coinciden con soportes o resistencias reales, cobran mucha mas importancia y es cuando verdaderamente debemos prestarles atención.

Teniendo en cuenta que el precio cuando llega a estos niveles puede girarse y continuar con su fuerza principal (tendencia dominante), debemos prestar atención a estos niveles y si nos da alguna señal clara de giro, entonces y sólo entonces operar. Nunca debe ser suficiente motivo para realizar una operación, que el precio haya llegado a un nivel donde pensamos que se va a girar. Siempre tenemos que ver una señal clara y cuando digo ver, no quiero decir imaginar, porque este es uno de los errores mas comunes entre los traders.



En el ejemplo observamos claramente como actúan los niveles de Fibonacci. En el primer retroceso, el 61.8%, hace reaccionar al precio girándose, coincidiendo con un soporte anterior. El segundo retroceso, se frena en el 50% del impulso anterior, coincidiendo con la zona de máximos del primer impulso.

Es muy frecuente que el precio realice estos movimientos y debemos estar atentos cuando se acerca a estos niveles para poder aprovechar el posible giro.

Esta es una gran herramienta. Yo la utilizo siempre en mis análisis. Cuando el precio nos ha mostrado que ha llegado al final de un impulso, es recomendable utilizarla y observar los niveles en los que este, en un futuro, podrá girarse para realizar el nuevo impulso. Una sencilla manera de tener marcadas de antemano las zonas que debemos vigilar.

Como todos los elementos que utilizamos en nuestro análisis, buscamos una convergencia. Si unos contradicen a otros, es mejor no operar, ya que no serán señales claras. En cambio, cuando un nuevo elemento me indica lo mismo que los demás, esas señalas cobran una fuerza muy valiosa para nosotros. En el caso de los retrocesos de Fibonacci, cuando un nivel coincide con un soporte o resistencia, línea de tendencia, máximo o mínimo importante, etc. debemos tenerlo muy en cuenta para una posible operación. En el caso de la imagen, los puntos en los que el precio se ha frenado y girado, coinciden con los máximos de los impulsos anteriores. Es importante que esta sea nuestra forma de trabajar. Utilizar todos los elementos que disponemos y que estos estén alineados en la misma dirección. De esta manera, en la mayor í a de las ocasiones, la ventaja estadística estará de nuestro lado, y en el trading, un escenario favorable con una ventaja estadística, es lo máximo a lo que podemos aspirar.

A continuaci ó n podemos ver mas ejemplos de la utilizaci ó n de los retrocesos de Fibonacci.



Trade Interceptor
CHINA C.BANK VICE GOVERNOR: WILL FURTHER PROMOTE READJUSTMENT OF FOREIG
Latest news
USD/JPY
NZD/USD
USD/CAD
GBP/USD
GBP/NZD
GBP/JPY
192.000
184.000
176.000
168.000
160.000
Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec Jan 2015 Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov
Candlesticks
1 week
BID
Trade Interceptor
SLOVENIA SELLS 30.2 MLN EUROS OF 6-MTH T-BILLS AT YIELD OF 0 PCT VS 0.01 PCT
Latest news
USD/JPY
NZD/USD
USD/CAD
GBP/USD
GBP/NZD
GBP/JPY
192.000
184.000
176.000
168.000
160.000
Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec Jan 2015 Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov
Candlesticks
1 week
BID

Indicadores

1. Introducción.

Con la llegada del trading al gran público, cada vez han ido apareciendo mas herramientas. Existe tal variedad de indicadores, que los mayores beneficiados por estos, son sus creadores.

Soy partidario de practicar un trading simple y minimalista. Pienso que cuanto mas recarguemos nuestros gráficos, menos entenderemos lo que realmente sucede en el mercado. Voy a contarte lo que yo utilizo y para que sirve. Tus gráficos no presentaran ese aspecto de nave espacial que tanto vende, pero sinceramente, no creo que sea necesario.

2. Tipos de Indicadores.

Existen principalmente dos tipos diferentes de indicadores. Por un lado, tenemos los **seguidores de tendencias**. Este tipo de indicadores son retardados, es decir, se giran después que lo haga la tendencia. Son excelentes para usarlos como medio de confirmación. Entre ellos, podemos destacar, las Medias Móviles, Bandas de Bollinger (son una especie de MM), Parabólico SAR, etc.

Por otro lado, tenemos los indicadores **osciladores.** Estos, a diferencia de los anteriores, coinciden o se anticipan a los movimientos del mercado. Son muy interesantes, porque a menudo, se giran antes que la tendencia y nos sirven de aviso ante un movimiento importante. Los mas conocidos son el Estocástico, Rsi, Momentum, %Williams, etc.

3. Media Móvil.

Esa es la pregunta del millón. Yo te voy a recomendar 1 de cada grupo. Son los que yo utilizo, pero te invito a que investigues un poco y pruebes. Eso si, pruébalos con una cuenta *demo* hasta que compruebes su funcionamiento.

Del primer grupo, vamos a escoger las ***Medias Móviles***. Ya hemos hablado de ellas en el capitulo anterior, pero vamos a ir un poco mas allá para entender su funcionamiento y el uso que podemos hacer de ellas. Dentro de las *MM*, tenemos tres tipos. El primero, *MM* simple. Es muy utilizada, pero tiene un pequeño inconveniente. Una *MM*, muestra el valor medio de los datos en un periodo de tiempo establecido. Una *MM* de 10, muestra el promedio de los datos de los últimos 10 d í as. Una de *MM* de 20 días, los datos promediados de los últimos 20 días, etc. El problema de MM simple, es que cambia dos veces con cada dato nuevo. Una vez cuando un precio nuevo es añadido, y otra cuando un precio viejo sale de esta. Te pongo un ejemplo para comprenderlo mas fácil.

Tenemos una *MM* de 10 sesiones en un valor que ronda entre 100 y 105, pero en esos 10 días, alcanzó en una jornada 120. Cuando la jornada del pico 120, salga del cálculo de la *MM*, esta se

inclinará fuertemente hacia abajo. Este movimiento, puede hacernos pensar que la tendencia se ha girado y equivocar nuestro análisis. Para solucionar este inconveniente, tenemos las *Medias Móviles Exponenciales*. Con esta *MME*, no tendremos ese problema, ya que los datos antiguos, van desapareciendo del cálculo progresivamente, con lo que conseguimos un suavizado que se ajusta mas a la realidad. Por otro lado, la *MME* se fija mas en lo que sucede la última sesión, dando mayor al pasado mas cercano, que indudablemente es el que mas importa a la mayoría de participantes del mercado.

Uso: Además de tener en cuenta la MM, como si de un soporte o resistencia se tratase, explicado en el capitulo de Soportes y Resistencias Dinámicos, podemos exprimir un poco mas este indicador. Una de las señales mas claras de este indicador, aparece cuando el precio esta en tendencia y se acerca o atraviesa en su retroceso la MM. Una vez esta es tocada o atravesada y se forma un patrón de giro en dirección a la tendencia principal con Velas Japonesas, es una excelente señal de entrada al mercado. Normalmente estos hechos suelen ir acompañados de ruptura de estructura en temporalidades inferiores, ruptura de línea de tendencia, etc.



En la imagen, vemos como en una tendencia bajista, cada vez que el precio ha retrocedido y tocado la MM, ha dado excelentes oportunidades de venta.

4. Estocástico.

Dentro de los osciladores, vamos a elegir el ***Estocástico***, que es un indicador oscilador que varía de 0 a 100 midiendo las condiciones de sobrecompra y sobreventa.

Está formado por dos líneas, %K y %D. K es el estocástico en sí mismo y %D es una media móvil de %K (una vez más tenemos dos líneas obtenidas del mismo calculo, una lenta (%D) y una rápida

(%K). Cuando estas líneas se encuentran en la parte alta (sobrecompra) y se cruzan hacia abajo, se interpreta como señal de venta. Por contra, cuando están en la parte baja (sobreventa) y se cruzan girándose al alza, es una señal de compra.



Uso: El Estocástico es un magnifico indicador para preavisarnos de un giro del precio en una tendencia. Lo ideal es encontrarnos en el retroceso de una tendencia alcista, y el estocástico haya entrado en sobreventa y comience a girarse. Esta es una muy buena señal para preparar un plan de compra. Por contra, si nos encontramos en un retroceso de tendencia bajista y el Estocástico se encuentra en sobrecompra, es una señal de alerta para preparar una venta.

En nuestro caso, consideraremos la validez de estas señales, únicamente cuando estén sincronizadas con los demás elementos de nuestro análisis y confirmen el movimiento esperado.



Probablemente pensarás que necesitamos mas indicadores, pero te aseguro que con una Media Móvil cercana al precio, otra un poco mas amplia y el estocástico, tenemos todo lo necesario para operar eficientemente.

Recuerda que los indicadores necesitan de otros elementos que apoyen sus señales. Son por orden de importancia los últimos elementos que debemos tener en cuenta para realizar una operación.

Chartismo

1. Introducción.

Dentro del Análisis Técnico, como método o estudio del comportamiento de participantes del mercado, no debemos olvidarnos del **Chartismo** o formación de **Figuras Chartistas**.

No me considero un defensor de la operativa basada en estas formaciones, pero reconozco que en un contexto favorable, este tipo de análisis puede resultar muy interesante y productivo.

Con el fin de obtener el máximo partido de estas situaciones, debemos interpretar correctamente el contexto y comprender lo que realmente indican estas formaciones.

Diferenciaremos dos tipos de figuras chartistas. **Figuras de Giro o cambio de tendencia** y **Figuras de Consolidación o pausa antes de la continuación**.

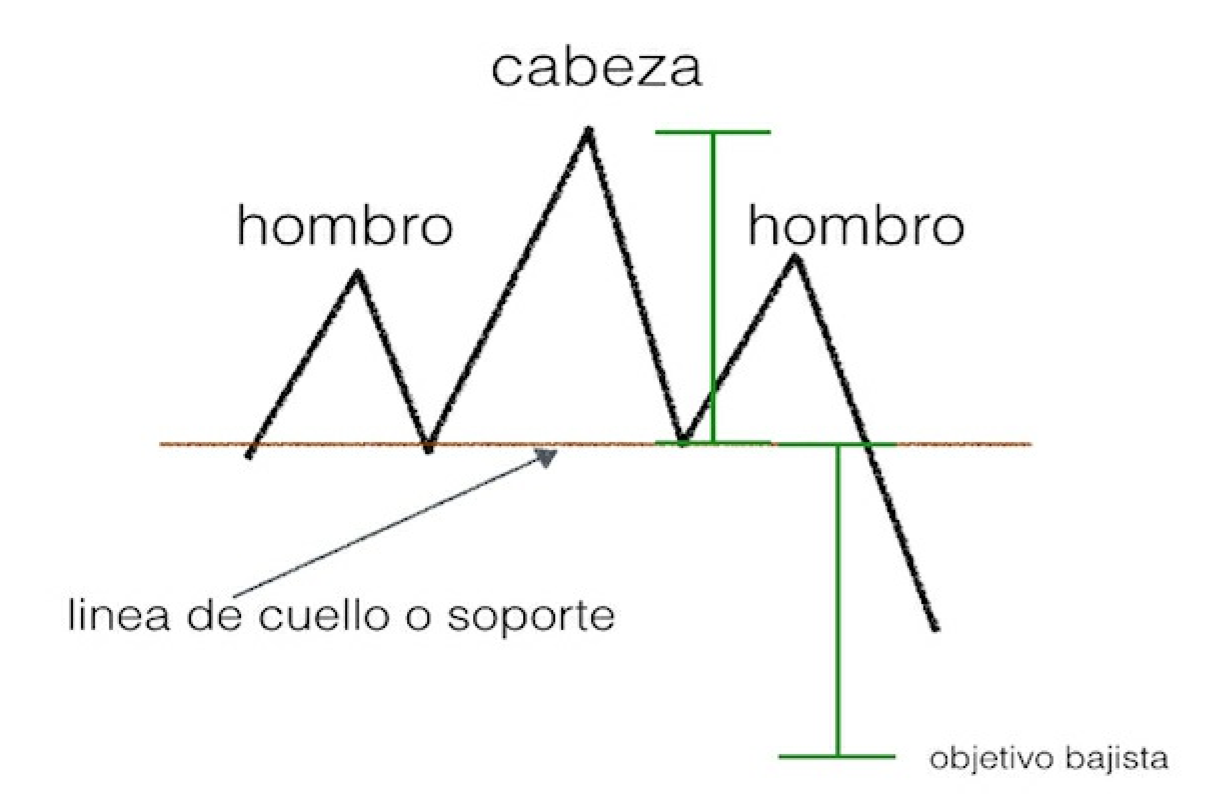
2. Figuras de Giro o Cambio.

Indican que se va a producir un cambio en la tendencia de forma significativa. En estas figuras, al igual que en los soportes y resistencias, cuanto más grande sea el área de cambio, es decir, cuanto más larga sea la franja temporal emplea en su formación, más importantes serán las implicaciones que se deriven de la figura. Una figura que se haya formado en un gráfico semanal, es mucho mas importante, que una formada en un gráfico de 1 hora. Seguro que esto de otorgar un mayor valor a lo que sucede en temporalidades mayores te suena.

Hombro Cabeza Hombro (HCH)

Dentro de las figuras de cambio, vamos a destacar dos. La primera y archiconocida es, la figura de Hombro-Cabeza-Hombro. Su formación indica un cambio de tendencia alcista a bajista.

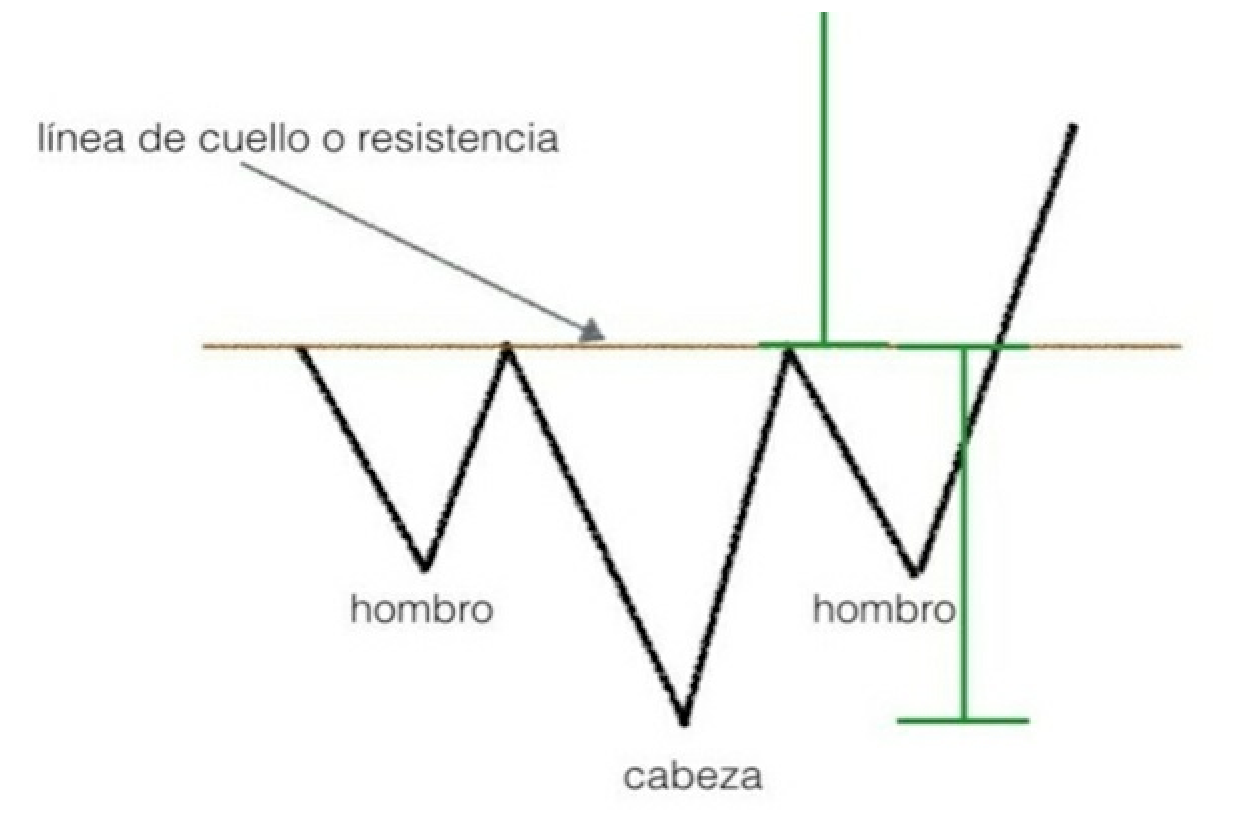
Su nombre proviene de la similitud a la cabeza y hombros de un hombre. Su formación se realiza en tres fases. Comienza con un máximo, seguido de un segundo máximo más alto y reacción bajista que hace retroceder al precio hasta la base donde comenzó el impulso anterior. Seguido de un tercer intento más bajo que el segundo, pero, aproximadamente, de la altura del primero.



Esta figura proporciona otro dato a tener en cuenta: El objetivo bajista a corto plazo. Este, se calcula tomando la distancia que hay desde la línea de cuello o soporte, hasta el máximo alcanzado por la "cabeza" de la figura, y proyectándola hacia abajo.

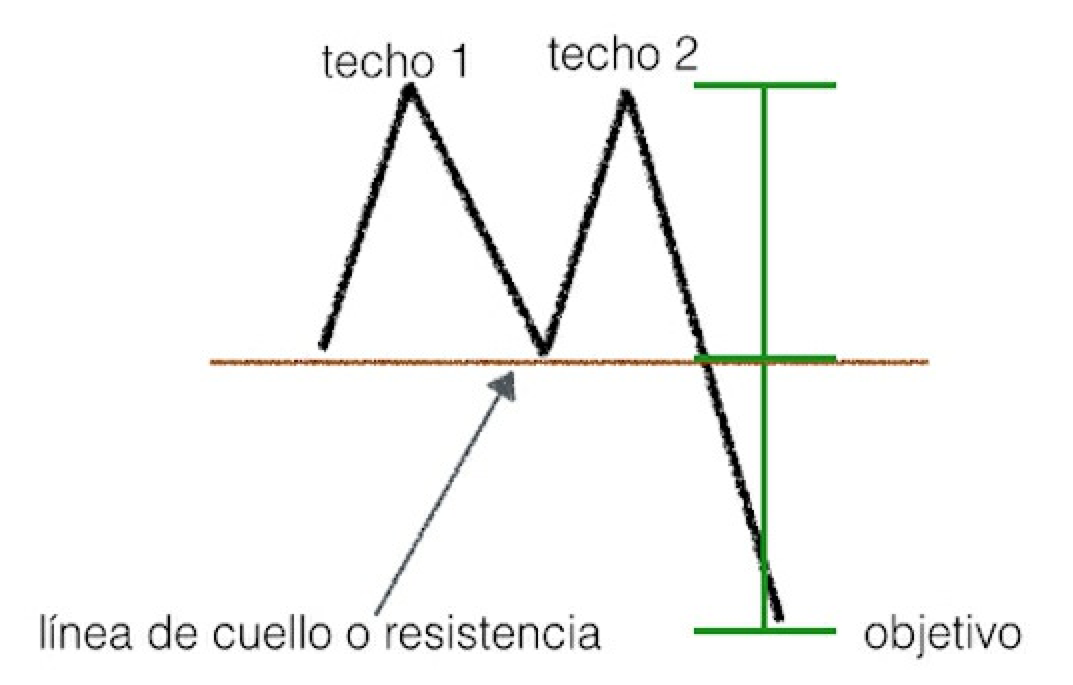
Hombro Cabeza Hombro Invertido (HCHI)

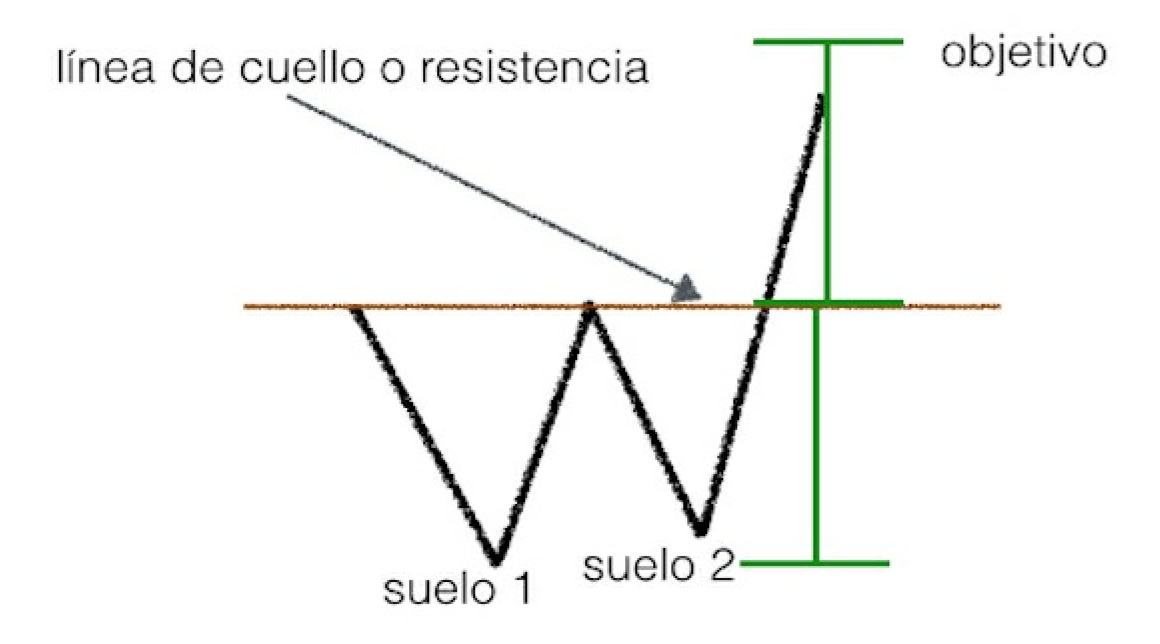
Por otro lado, tenemos la figura antagónica al HCH, con la sutil diferencia de cambio alcista. El Hombro-Cabeza-Hombro invertido. La figura se forma de idéntica manera. En la primera fase, el precio hace un mínimo. Continúa con un nuevo mínimo y reacción alcista, en la cual el precio retrocede hasta la base del impulso anterior. Finalmente intenta volver a caer, pero no consigue superar el mínimo y se queda a la altura del primer impulso. Una vez supera la línea de cuello o resistencia, medimos la distancia entre la línea de cuello y el mínimo realizado por la cabeza y lo proyectamos desde la línea de cuello hacia arriba para determinar el próximo objetivo alcista.



Doble Techo y Doble Suelo

Formaciones que indican un cambio en la tendencia principal. Constan de dos máximos (doble techo) o dos mínimos (doble suelo).

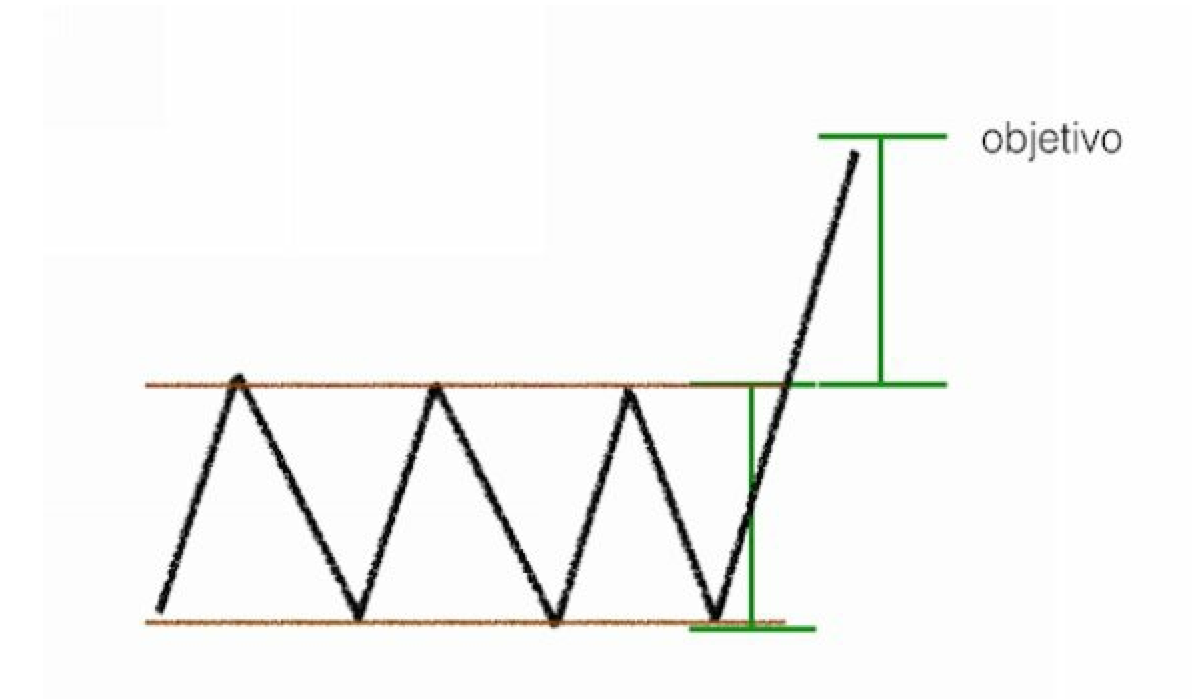




Para establecer un precio objetivo para este tipo de figuras debemos medir la distancia entre el mínimo y el máximo alcanzado en la figura y proyectarlo. Consideraremos el nivel donde la figura de doble techo hace sus máximos, como un nivel de resistencia. En el caso de la figura de doble suelo, este nivel se considerará como un soporte. Otra figura similar es el triple suelo y techo. Su formación es idéntica, con la salvedad de que necesitará mas tiempo para realizar el tercer movimiento. Su objetivo lo calcularemos de idéntica manera.

Rect á ngulos

Esta formación es la representación gráfica de un espacio temporal en el que el precio permanece atrapado entre un soporte y una resistencia. Dependiendo de la tendencia previa y el lugar por el cual se vaya el precio, formara parte del grupo de cambio o de consolidación. El objetivo de la operación, será igual a la distancia entre el soporte y la resistencia, proyectado en la dirección por



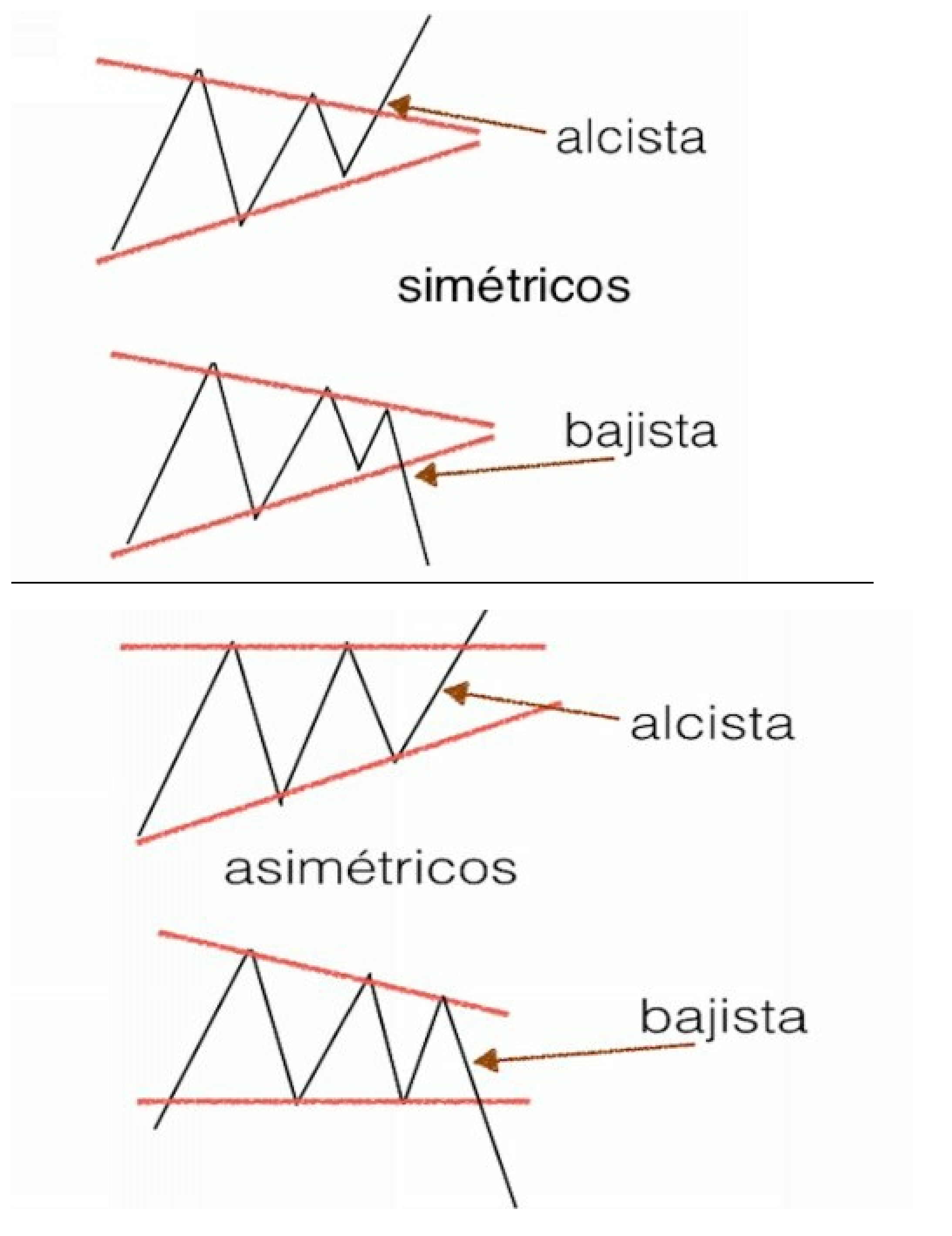
la que el precio atraviese.

Tri á ngulos

Son formaciones muy habituales. Representan un equilibrio o descanso temporal, no de cambio de tendencia, aunque en ocasiones puede serlo.

La significación de esta figura es que hay vendedores que tienen prisa por vender sus títulos, ya que piensan que el mercado se encuentra en un inminente cambio de tendencia alcista o bajista. Por otro lado, los compradores opinan lo contrario y piensan que todavía puede subir. La distancia entre compradores y vendedores se hace cada vez mas estrecha, a medida que pasa el tiempo. Es, precisamente el tiempo lo que realmente tiene importancia vital para este tipo de figuras.

Los triángulos se obtienen uniendo máximos descendentes con una línea de tendencia que, en este caso, será bajista, y otra línea de tendencia alcista, uniendo los mínimos ascendentes. Las señales de compra o de venta se detectan cuando se rompe este equilibrio y el precio se escapa bruscamente hacia arriba o hacia abajo del rectángulo. Pueden presentar una forma simétrica o asimétrica.



Estas son las formaciones mas comunes que nos encontraremos. Su validez debe ser confirmada por los demás elementos que hemos estudiado. La aparición de las figuras de giro en niveles de soporte o resistencia, cobrarán una mayor importancia.

No necesitamos encontrar estas figuras para operar, pero si se forman en los niveles que teníamos determinados por nuestro análisis, las tomaremos como una confirmación que se suma a la idea planteada.

Datos Macroeconómicos

1. Introducci ó n.

En este negocio todo cuenta y no podemos dejar ningún cabo suelto. Cualquier noticia, rumor o dato no esperado, puede mover el precio mucho y muy rápido. Esta volatilidad generada por un factor ajeno a estructuras, soportes, patrones de velas, etc., nos puede dejar fuera de una operación aparentemente perfecta.

Cuando comenzamos en este negocio, la mayoría de nosotros no tenemos demasiado en cuenta, la cantidad de información que se publica diariamente sobre Macroeconomía. En temporalidades mayores (gráfico semanal), es probable que no afecte demasiado, pero en un gráfico en el que estamos preparando nuestra entrada (15 minutos), si no tenemos en cuentas estos hechos, estamos muertos. La volatilidad generada por estos acontecimientos, al menos los mas relevantes, es casi seguro que tocarán nuestro Stop Loss y nos sacará del mercado, aunque después continúe el precio en la dirección que habíamos planteado.

Los datos mas importantes y que mas volatilidad provocan, sin duda son los que llegan de Estados Unidos. Ya que su mercado es el que marca el ritmo sobre los mercados del resto del mundo. Con esto no quiero decir que no debamos prestar atención a noticias de otros lugares, al menos si especulamos en el mercado de Divisas o Foreign Exchange (Forex), debemos tener en cuenta el país del cual es la divisa que tengamos en mente.

2. Noticias y Horarios.

- *Consumer price Índex o índice de precios al consumo. (IPC)*

Alta Volatilidad. Periodicidad Mensual. 14:30 hora española.

....

- *Employment o informe de empleo y Nóminas no Agrícolas*
Periodicidad: mensual. Primer viernes del mes.14:30 horas, hora española. Esta es una de las publicaciones que mas volatilidad genera.

....

- *FOMC, siglas del Comité Abierto de la Reserva Federal*

En estas reuniones la FED comunica si hay variaciones en el tipo de interés y a continuación se explica en rueda de prensa la situación actual y los posibles decisiones futuras.

Alta volatilidad con la publicación y con el discurso posterior.

20:00/20:15 hora española.

....

- Gross domestic product o producto interior bruto. (PIB)

Alta volatilidad. Mensual. 14:30 hora española.

- Consumer sentiment índex/ Í ndice de sentimiento del consumidor

Mensual. 16:00 hora española.

....

-Durable goods orders /Pedidos de bienes duraderos.

Mensual. 14:30 hora española.

....

- Housing starts-building permits/Construcción de nuevas viviendas y permisos de construcción.

Mensual. 14:30 hora española.

....

- Industrial production-capacity utilization/Producción industrial y capacidad industrial en uso.

Mensual. 15;15 hora española.

....

- initial jobless claims/Nuevas peticiones semanales de subsidio de paro.
- Mensual. 14:30 hora española.

....

- ISM index/Índice manufacturero

Mensual. 14:30 hora española.

....

- ISM índex non manufacturíng/Índice no manufacturero.

Mensual. 16:00 hora española.

....

- New home sales/Ventas de viviendas nuevas.

Mensual. 16:00 hora española.

....

Además de estas publicaciones, son de especial importancia todas las referentes a cambios de tipo de interés de las diferentes divisas mundiales.

3. D ó nde me informo.

Existen diferentes webs en las que aparecen las publicaciones en tiempo real. En español podemos destacar el Calendario Económico de Investing.com

http://es.investing.com/economic-calendar/

En Inglés, una de las mas conocidas que además tiene un indicador para que nos aparezcan las noticias en el Metatrader (software popular de análisis), es http://ForexFactory.com .

Hora	Div.	Importancia	Evento	Actual	Previsión	Anterior
13:00	USD		Índice de compras de la MBA	197,4		169,6
13:00	USD		Índice del mercado hipotecario	432,7		387,0
13:00	USD		Índice de refinanciación de hipotecas	1.774,7		1.631,4
13:00	BRL		IPC a mediados de mes (Anual) (Oct)	9,77%	9,79%	9,57%
13:00	BRL		IPC a mediados de mes (Mensual) (Oct)	0,66%	0,68%	0,39%
13:00	ZAR		Ventas minoristas (Anual) (Ago)	3,9%	2,9%	3,3%
15:00	MXN		Ventas minoristas (Anual) (Ago)	6,4%	4,8%	5,8%
15:00	MXN		Ventas minoristas (Mensual) (Ago)	1,5%	0,3%	0,5%
16:00	CAD	alta volatilidad	Informe de política monetaria del Banco de Canadá			
16:00	CAD		Decisión de tipos de interés	0,50%	0,50%	0,50%
16:30	USD		Inventarios de petróleo crudo	8,028M	3,867M	7,562M
16:30	USD		Inventarios de gasolina y destilados de la EIA	-2,622M	-1,272M	-1,520M
16:30	USD		Inventarios de gasolina	-1,518M	-0,858M	-2,618M
16:30	BRL		Flujo de divisas extranjeras	-1,36B		-1,62B
17:15	CAD		Declaraciones de Stephen Poloz, gobernador del Banco de Canadá			
8 min	GBP	alta volatilidad	Declaraciones de Mark Carney, gobernador del Banco de Inglaterra			

Os recomiendo como rutina diaria, que antes de comenzar vuestros análisis paséis por estas webs para comprobar las noticias que se publicarán en la jornada y las apuntéis en un lugar visible.

Consejos Prácticos.

En cuanto comiences a dar tus primeros pasos en el trading, tedar á s cuenta, que prácticamente todos los días tenemos noticias importantes, por lo que mi recomendación es tener unas normas claras y

bien definidas al respecto. Me refiero a tener claro antes de abrir una operación qué hacer en caso de próximas publicaciones macro. Yo procuro no tener operaciones abiertas en las que mi riesgo aún no esté cubierto. Es decir, si mi stop loss no esta situado en el punto de entrada (ya no arriesgo nada), procuro cerrar antes de una publicación de Alta Volatilidad.

En ocasiones, una de estas publicaciones puede ir a favor de tu operación y en sólo unos segundos llegar a tu objetivo. El problema es que la mayoría de las veces el precio comienza a moverse de arriba a abajo, y es muy fácil quedarse fuera.

A modo de ejemplo, voy a poner unas normas para cuando estemos trabajando y se vaya a publicar alguno de estos datos.

a) estamos preparando una operación y el momento de activación, esta muy cerca de la hora de la publicación. No abrimos la operación. Esperamos a que los datos se publiquen y después de observar lo que sucede, volvemos a valorar si se puede operar o no.

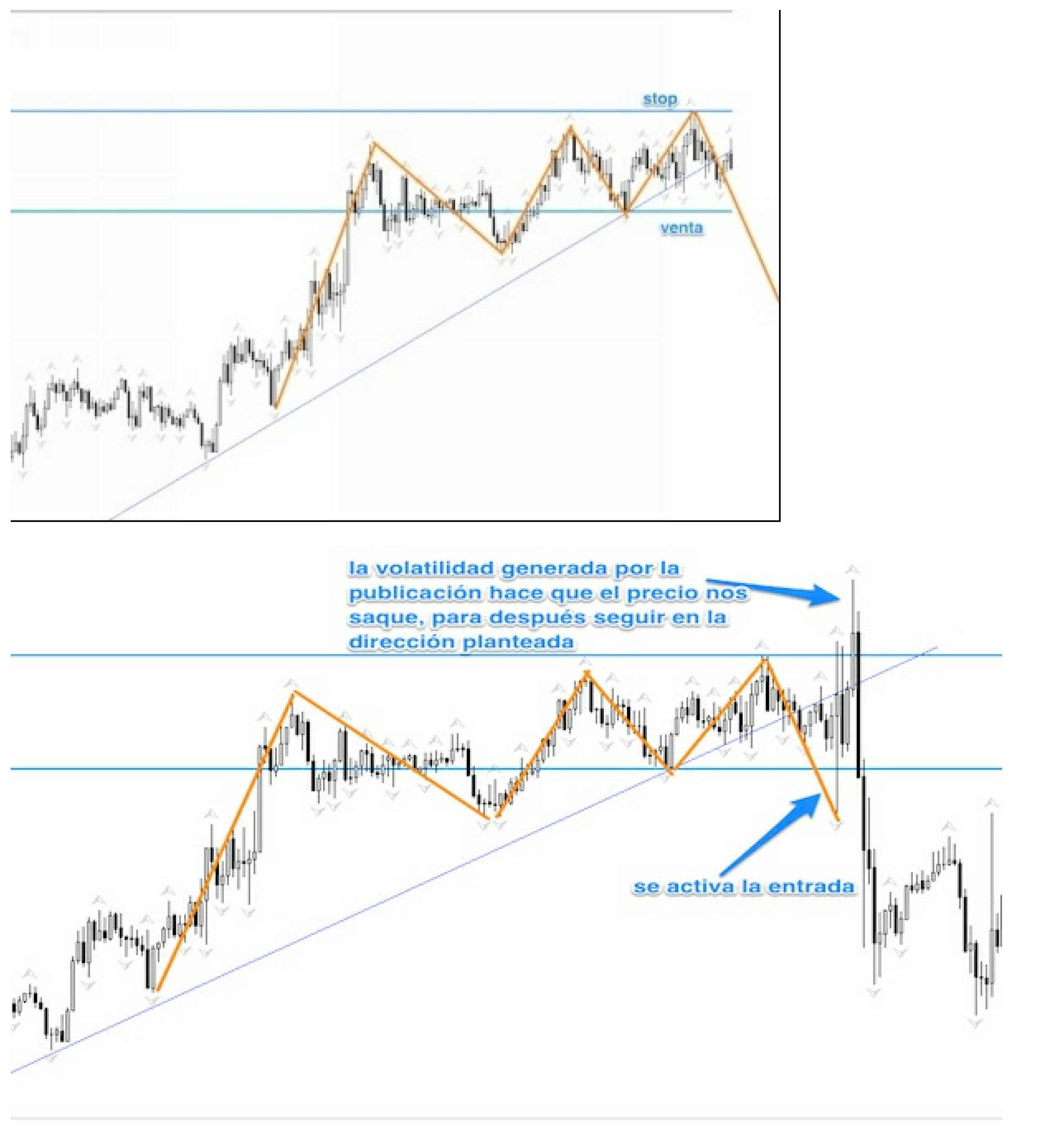
b) estamos dentro del mercado, pero el precio a penas se ha movido del punto de entrada. CERRAMOS la operación y si después de la publicación lo vemos factible, valoramos una nueva entrada.

c) estamos dentro del mercado y falta poco para el objetivo. CERRAMOS la operación con ganancias, ya que es posible que con la publicación, esta se revierta y nos cause pérdidas.

d) estamos dentro del mercado y nuestra operación no funciona bien. El precio esta cerca de tocar nuestro Stop Loss y sacarnos. En este caso podemos DEJARLA ABIERTA, ya que estamos tan cerca de perder, que nos merece la pena aguantar. Quizá con los datos que se publiquen el precio reaccione a nuestro favor.

Estas normas son las que yo utilizo. Con esto no quiero decir que son las que tu debes seguir, pero antes de empezar a operar, debes tener muy claro cómo actuar bajo estas circunstancias, aunque especiales, son muy frecuentes en el trading.

A continuación pongo un ejemplo de la preparación de una operación antes de la última reunión del FOMC en la imagen (1). En la imagen (2), podemos ver claramente lo que hubiera sucedido en caso de haber entrado al mercado. Desde mi punto de vista, no es nada recomendable operar en los momentos en los que se publican datos macroeconómicos.



Recuerda: cuando estés realizando un análisis y determines una posible operación, debes consultar las publicaciones que vayan a aparecer en esa jornada. Después valorar si merece la pena realizar la operación o esperar hasta que pase la volatilidad generada por estos acontecimientos.

En el trading, una de las opciones mas rentables puede ser no hacer nada. No tengas prisa, si las condiciones no son las adecuadas, no tienes que hacer nada. Es muy normal pensar que estas dejando escapar oportunidades, pero con el tiempo aprenderás que oportunidades hay todos los días y seleccionar las mejores, marcará la diferencia entre la rentabilidad y el fracaso. Paciencia.

Capítulo 2

Operativa



Continuamos nuestro viaje hacia el trading rentable. Esta vez, nos metemos de lleno con la parte práctica. Nos toca ejecutar las decisiones extraídas del análisis realizado.

Operativa

1. Introducci ó n.

Antes de llegar al momento en el que decidimos entrar al mercado, debemos tener adelantado un exhaustivo análisis de la situación. Trabajaremos en diferentes temporalidades con el fin de llegar al punto idóneo de entrada. De esta manera conseguiremos operar con el mínimo riesgo y optaremos a un mayor beneficio.

Para lograr este fin debemos identificar las mejores zonas o niveles clave, en los que es mas probable que algo suceda con el precio. Básicamente estos niveles, serán Soportes y Resistencias importantes.

2. Tipos de Operaciones.

Nuestras operaciones van a diferenciarse en tres grupos. Por un lado operaremos a favor de la tendencia. Cuando no haya una tendencia clara y determinemos que el precio esta lateralizado, tendremos dos tipos diferentes de operaciones. Rebote en Soporte o Resistencia, y por último, aunque no menos importante, realizaremos operaciones de Ruptura de Soportes y Resistencias.

Por lo tanto, tenemos las siguientes opciones para encontrar operaciones:

a) Tendencias.

a) Rebote en Soporte y o Resistencia

b) Ruptura o Breakout de Soporte y o Resistencia

3. Manos a la obra.

Nuestra forma de analizar siempre ha de ir respetando la secuencia de Temporalidades:

Semanal / 4 Horas / 15 Minutos

Nuestras ideas las basaremos en la información que obtengamos del Gráfico Semanal y 4 horas, aunque siempre echaremos un vistazo al Gráfico Diario y ocasionalmente al de 1 Hora.

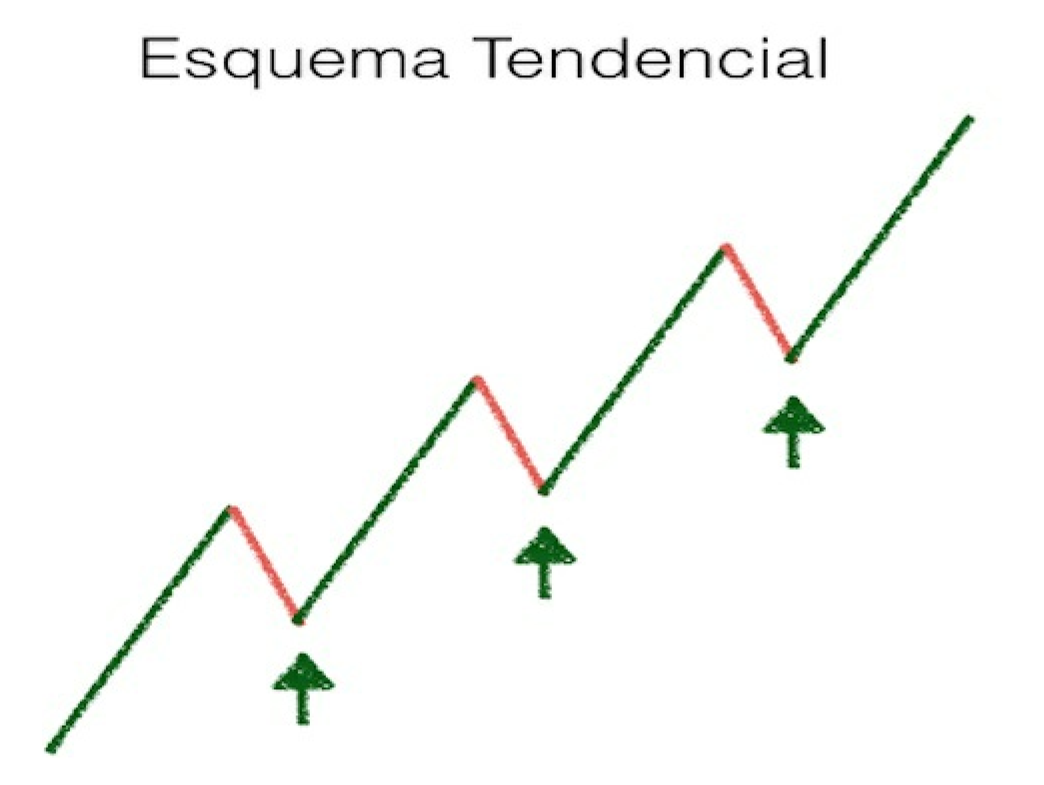
El Gráfico de 15 minutos será exclusivamente para realizar la operación y nunca debe ser el que nos dé la idea principal.

Comenzamos el análisis en busca de la operación perfecta.

Lo ideal es tener a la vista los gráficos de diferentes temporalidades al mismo tiempo. La mayoría de software, permite realizar esta configuración. Yo utilizo el software Metatrader 4, el cuál permite tener en pantalla todos los gráficos que necesito.

semanal	diario	1 hora
15 minutos sólo cuando 4h nos indique que hay una posible operación		4 horas

4. Operación Tendencial.



Comenzaremos por el gráfico Semanal: Debemos determinar la tendencia. Para ello trazaremos la estructura que el precio a dibujado con su movimiento. Trazamos las líneas de tendencia. Trazamos los Soportes y Resistencias. Marcamos la última Vela Dominante, en caso de haberla. Con esto ya deberíamos extraer una información muy interesante.

a) ¿Tendencia Dominante?

b) ¿Nos encontramos en un Impulso o Retroceso?

c) ¿Dominio a favor o en contra de la fuerza principal?

d) ¿Nos encontramos cerca de un Soporte o Resistencia?

En este caso vamos a ver una operación en tendencia alcista, así que vamos a tratar de responder a las preguntas anteriores.



a) Tendencia Alcista.

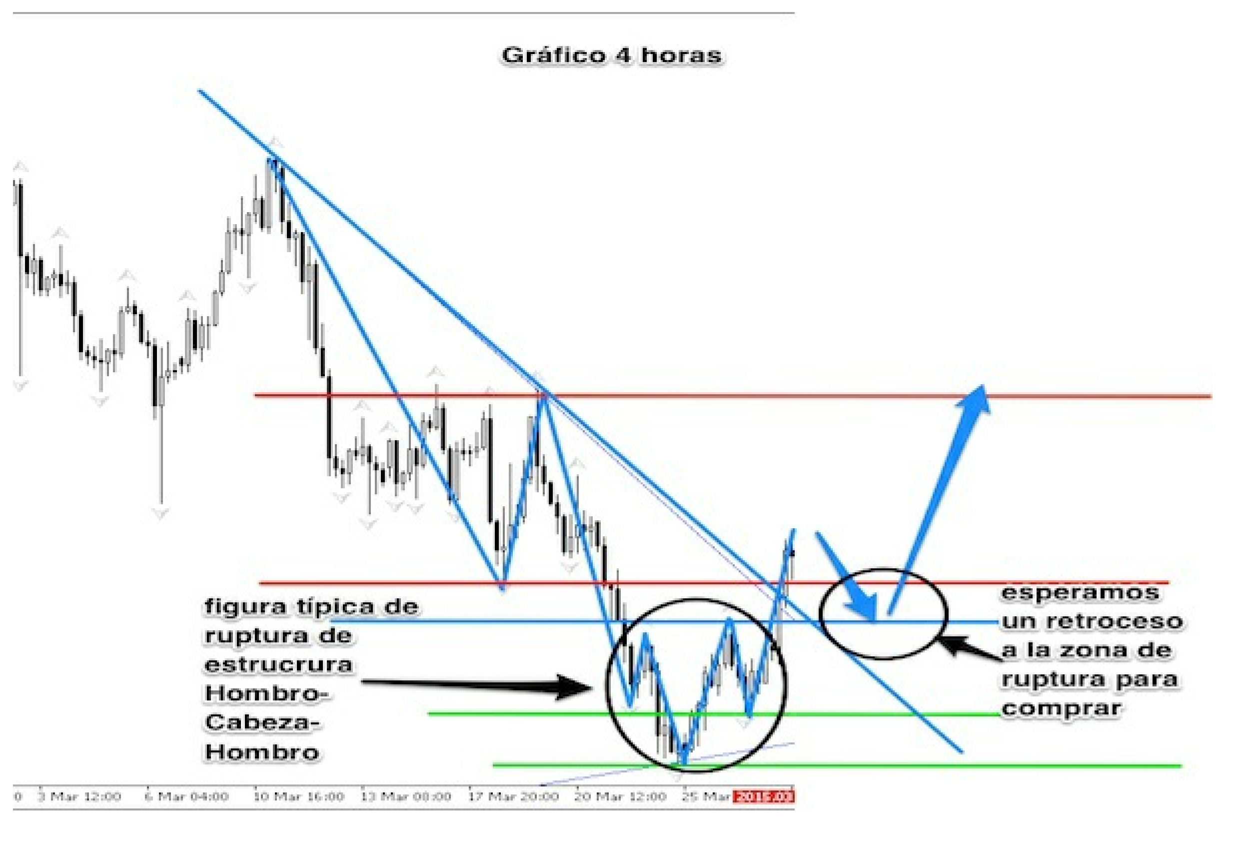
b) Impulso.

c) Vela Dominante alcista

d) Soporte.

Con esta información debemos tener muy claro que el camino de menos resistencia para el precio, sin duda, es alcista. Por lo tanto, vamos a tratar de encontrar el mejor lugar para realizar una compra.

Gráfico de 4 horas: trazamos Estructuras, líneas de tendencia, Soportes y Resistencias, y tratamos de identificar los puntos mas interesantes para comprar. En este caso lo mejor es esperar a que el precio realice un retroceso y tratar de incorporarnos al nuevo impulso alcista.



En la imagen ya hemos determinado el lugar mas interesante para incorporarnos al movimiento alcista. Cuando el precio retroceda al nivel donde se rompió la estructura bajista, esperaremos una señal para comprar.

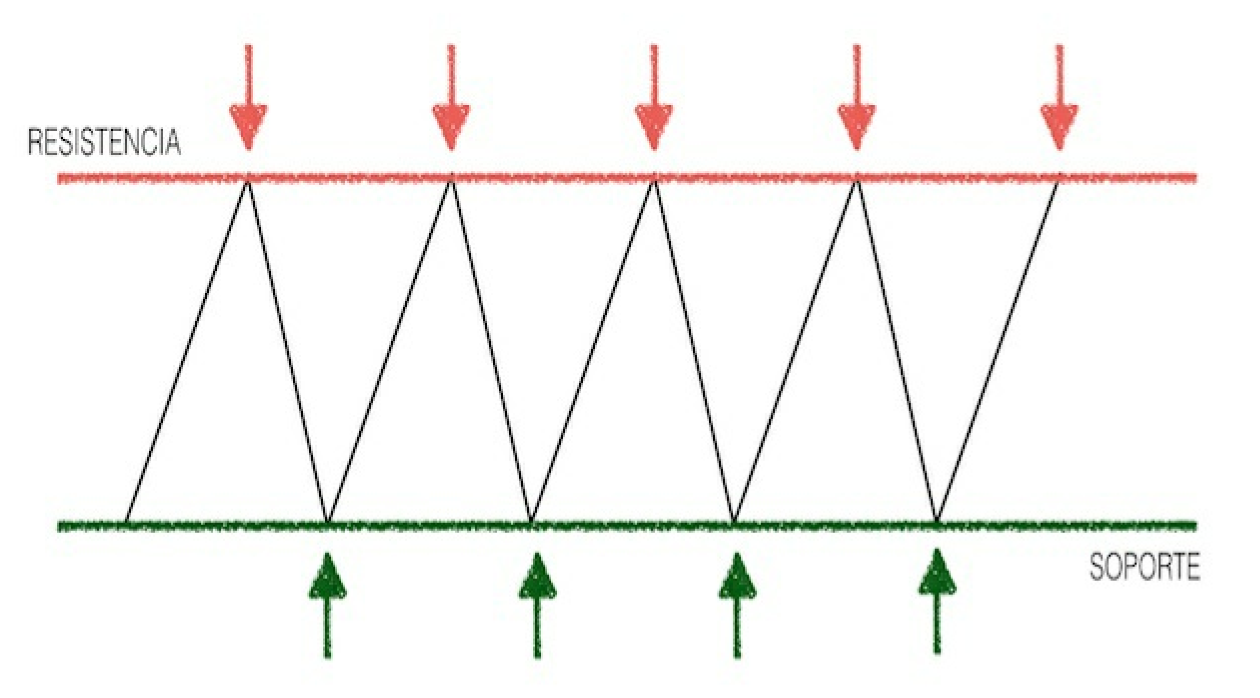
Para esto, pasaremos al gráfico de 15 minutos. Trazaremos la estructura bajista del retroceso de 4h. Cuando esta sea rota, nos indicara que el precio ha comenzado a girarse y ese es el momento en el que compraremos.



Esta es la forma de realizar una operación de compra en tendencia. Debemos esperar al precio en el lugar adecuado y una vez allí, si este nos da señales claras, entrar. Si no se da la situación adecuada, no pasa nada. Otro día tendremos mas oportunidades.

5. Operaci ó n Lateral (Rebote)

A continuación vamos a ver una operación aprovechando el rebote del precio en una resistencia. Este tipo de operaciones nos sirve en situaciones en las que el precio no se encuentra en tendencia clara y a repetido este comportamiento varias veces con anterioridad.



El análisis es igual que en el caso anterior.

Gráfico Semanal: Soportes y Resistencias. Vela Dominante. En este caso no encontraremos una tendencia clara. Por contra, nos encontramos con un movimiento en el que el precio, cada vez que asciende y se acerca a un nivel determinado, es rechazado violentamente, girándose a la baja. La idea de este tipo de operativa será intentar aprovecharnos de esos rebotes para vender.



Gráfico de 4 Horas: Trazamos Soportes Resistencias. En este caso lo mas importante es la Resistencia en la cuál vamos a buscar la entrada al mercado. Puede que el precio en 4 horas, nos muestre alguna estructura. Si es el caso, las trazamos. Vamos a prestar atención en las veces en que el precio fue rechazado. ¿Hay patrones de giro de Velas Japonesas? Seguro que sí. Observamos la efectividad de este tipo de patrones cuando se forman en niveles importantes. Una efectividad muy alta.



En 15 minutos, trazamos la estructura alcista que el precio realiza mientras asciende hasta la zona de resistencia. Determinamos el punto que el precio debe atravesar, para que la estructura sea rota, y así corroborar que un nuevo giro bajista ha nacido de la resistencia.



Como hemos visto, un nivel de Soporte o Resistencia importante, es perfecto para buscar operaciones aprovechando los rebotes. Pero este comportamiento se repite, hasta que finalmente el precio consigue atravesar el nivel claramente. Cuando esta ruptura sucede, tenemos que adaptarnos a la nueva situación y buscar operaciones en consecuencia.

6.Ruptura o Breakout.

Llegamos al tercer y último tipo de operaciones. En este caso, intentaremos pasar rápidamente del bando derrotado, al ganador. La idea es muy simple. Una vez se ha roto el nivel, esperamos a que el precio vuelva a testar la zona y nos incorporamos al movimiento de ruptura.

Para el análisis de temporalidad semanal, nos sirve perfectamente el de la operación anterior. Lo que necesitamos ver es un nivel en el que el precio haya rebotado con anterioridad. En este caso, en lugar

de una resistencia, vamos a utilizar un soporte a modo de ejemplo. Observamos como el precio ha tocado esta zona en repetidas ocasiones.

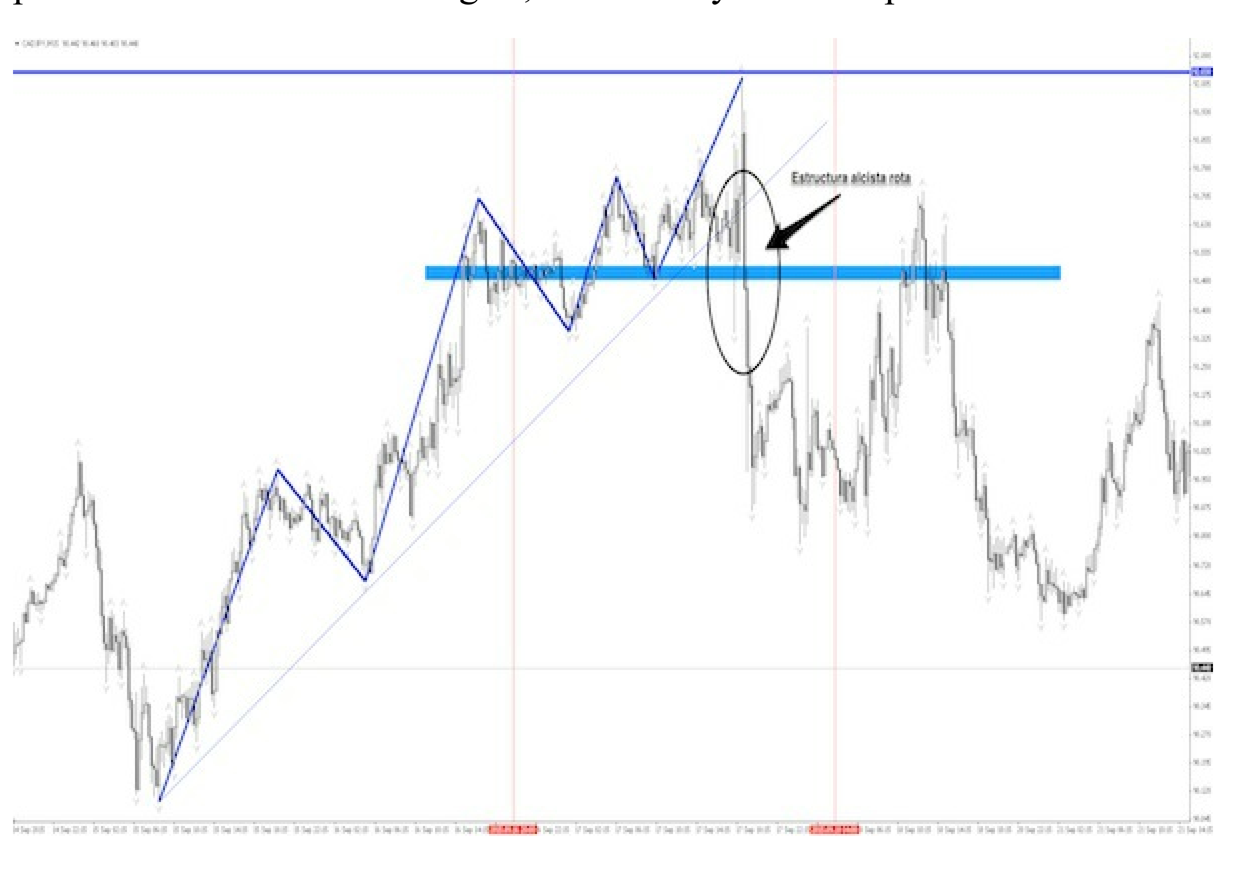


En la imagen, el precio ha atravesado el nivel de soporte. En 4 horas tenemos el soporte importante bien identificado. Observamos cómo en los rebotes anteriores se habían formado patrones de giro de Velas Japonesas. Esta vez lo que buscamos es que el precio condiga atravesar este nivel claramente y que al menos una vela de 4 horas cierre por debajo. Este hecho confirmaría la ruptura.



Una vez que esto ha sucedido, esperamos el regreso del precio a la zona de ruptura. Para ello,

lógicamente, tenemos que abrir nuestro gráfico de 15 minutos y trazar la estructura alcista que el precio va a realizar de camino al nivel en el que esperamos. Una vez que esta estructura sea rota y por lo tanto nos confirme el giro, vendemos y nos incorporamos al movimiento de ruptura.



Nota Importante: Cuando vayamos a realizar la operación, conviene comprobar a modo de filtro, que no se encuentren en nuestro camino, la media m ó vil de 20 sesiones, ni el Punto Pivote diario. Debemos procurar siempre que estos dos elementos, trabajen siempre como nuestros aliados y se sitúen entre nuestra entrada y nuestro Stop Loss. De esta manera, harán funciones de barrera en caso de que el precio se gire en contra de nuestras intenciones. Además de estas precauciones, debemos tener en cuenta las publicaciones de datos Macroeconómicos que coincidan con el espacio temporal en que nos encontremos dentro del mercado. En tal caso, debemos ceñirnos al plan previamente establecido y actuar en consecuencia.

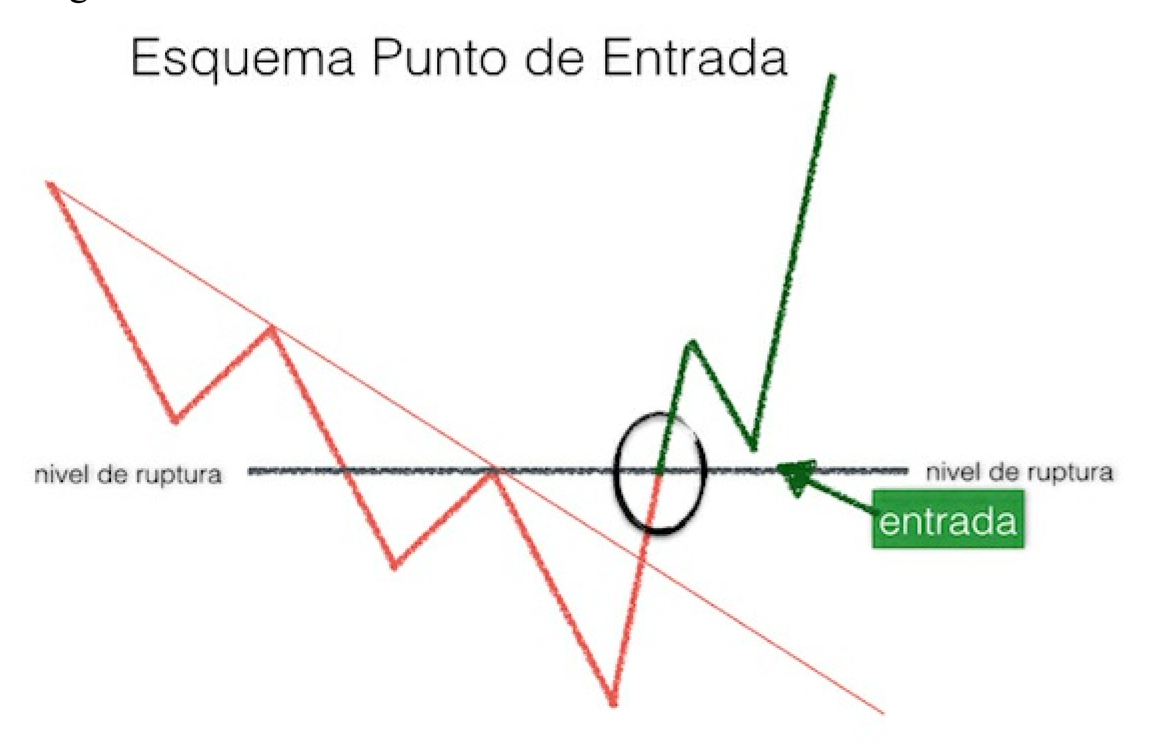
7. Punto de Entrada, Stop Loss y Punto de Salida.

En esta sección vamos a aprender a situar los puntos mas importantes en la ejecución de la operación. Estos puntos los calcularemos en el **Gráfico de 15 minutos**, ya que pertenecen exclusivamente a la ejecución de la entrada.

Entrada

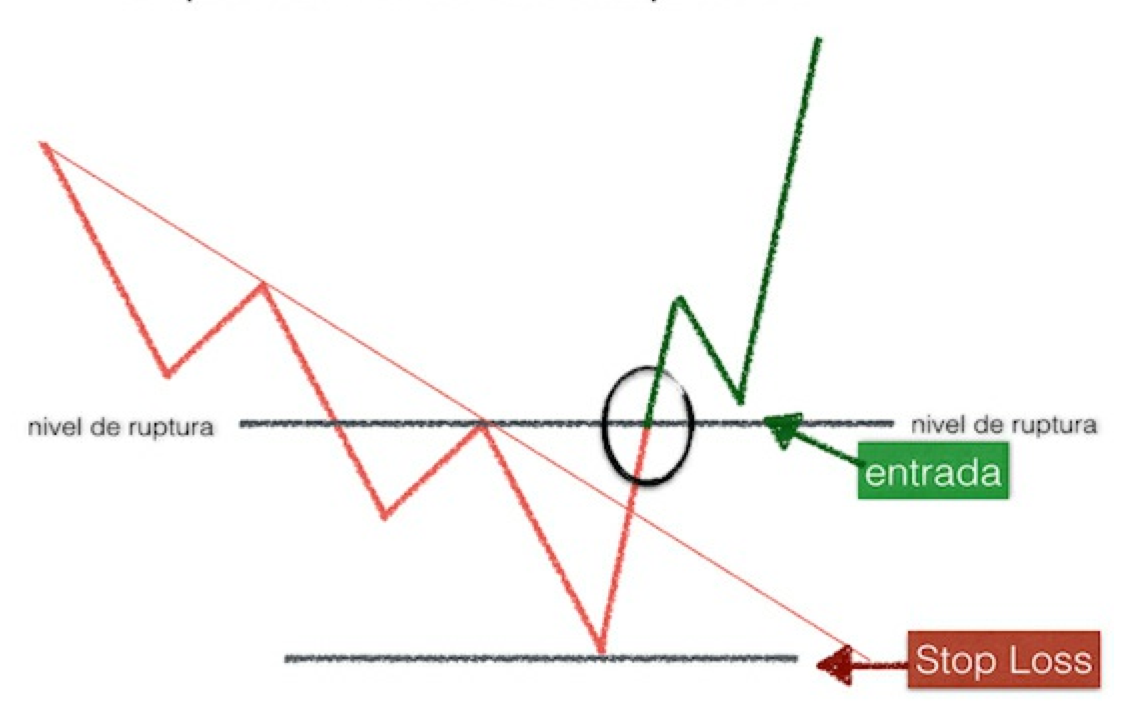
Punto de entrada, es el nivel en el cual se activa nuestra operación. Si compramos, todo lo que el precio suba a partir de ese nivel, ganamos. Es por esto que debe estar situado la mas cerca posible

del principio del movimiento. El punto exacto es el nivel en el que la estructura anterior, ha sido rota. Es preferible dar un pequeño margen de seguridad, ya que en ocasiones, la ruptura será falsa y el precio regresará en nuestra contra.

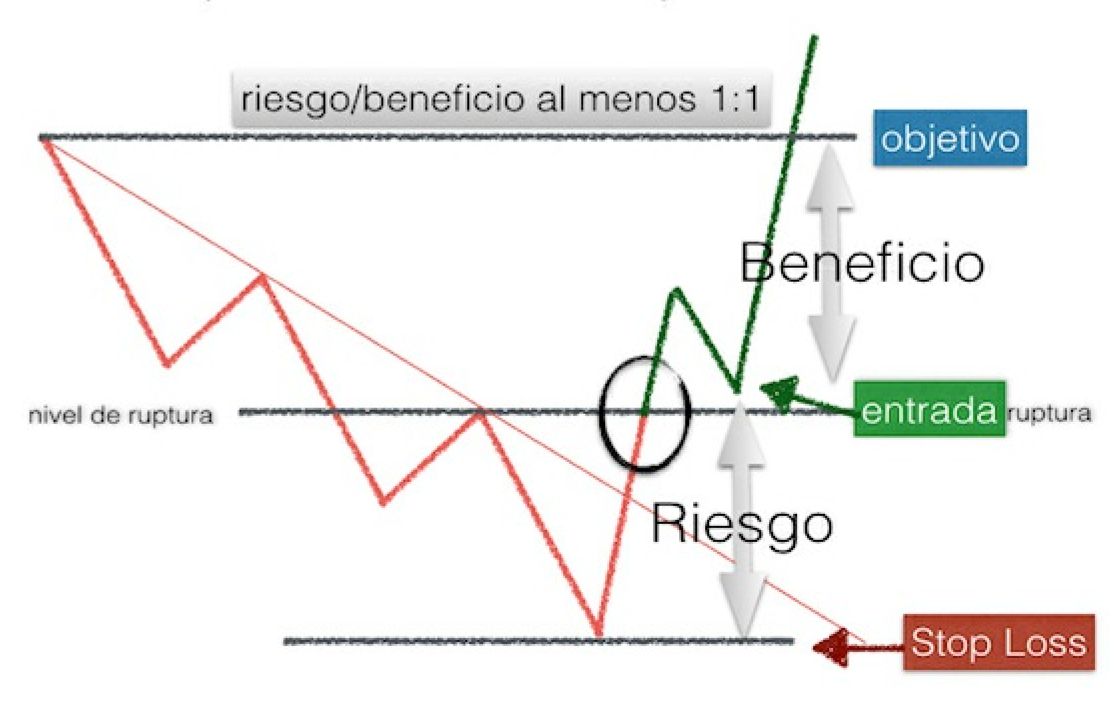


Stop Loss.

Este es el nivel en el que el precio nos indica que nos hemos equivocado. Por lo tanto debe ir en el extremo de la estructura anterior. Si el precio llega a ese nivel, nos saca de la operación. Es imprescindible trabajar con Stop Loss. Es la única manera que tenemos de controlar la pérdida máxima que estamos dispuestos a soportar por operación.



Salida.
Este es un tema muy interesante, ya que en este trabajo vamos a escuchar muchas veces una voz dentro de nuestra cabeza diciéndonos lo que teníamos que haber hecho. "*Tenías que haber cerrado la operación, porque estaba claro que el precio iba a tocar el Stop Loss. No tenías que haber cerrado tan pronto, porque el precio ha subido mucho mas de lo que pensabas. Si hubieras cerrado antes, hubieras ganado mucho mas, etc.*" Esto puede llegar a volverte loco, por eso mi recomendación es que tengas muy bien definido el objetivo. Este debe de ser en un soporte o resistencia asequible. Puede ser el máximo o mínimo cercano, una media móvil.



Recuerda: Entre el Riesgo asumido y el Beneficio esperado, debe existir un equilibrio. Mi recomendación es descartar las operaciones en las que no sea probable al menos un 1:1 entre los dos factores. Si encontramos operaciones en las que el beneficio esperado sea mayor al riesgo mucho mejor, pero como mínimo debería ser el 1:1.

Gestión de la Posición

1. Introducci ó n.

Aunque a priori, creas que el trabajo mas difícil ya esta hecho, siento decirte que no es así. Acabas de comenzar tu operación, ahora hay que gestionar correctamente la posición. Te aseguro que si elegimos al azar varios traders realizando la misma operación, el resultado será final de cada uno, será diferente. Una vez dentro, como no tengamos un plan preestablecido, comenzaremos a improvisar y en estos casos , la mas probable es que ganes un pequeño porcentaje de lo que deberías haber conseguido.

Corta las pérdidas y deja correr las ganancias.

Muchos traders, para operar con mayor tranquilidad, dividen su posición en 2 parciales. El primero de ellos se cierra en el objetivo, de este modo te aseguras un beneficio y con el resto de la posición, continuas dentro del mercado por si el movimiento es mas amplio. Esta forma de trabajar evita mucha tensión y al realizarla de forma mecánica, no cometemos errores generados por la improvisación. Eso ya depende de cada uno. Mi recomendación es que realices las operaciones de este modo.

Ejemplo: Has calculado el tamaño de la posición, como aprenderás en el capitulo siguiente, y el resultado es de 10 títulos, contratos, etc.

Plan A: Si entras con la posición entera, y el precio llega al objetivo, la cierras. En caso de que el precio no continúe avanzando, esta forma de operar es perfecta. Pero si por el contrario el precio continua y tu ya has cerrado, puede que comiences a reprocharte no haber aguantado mas.

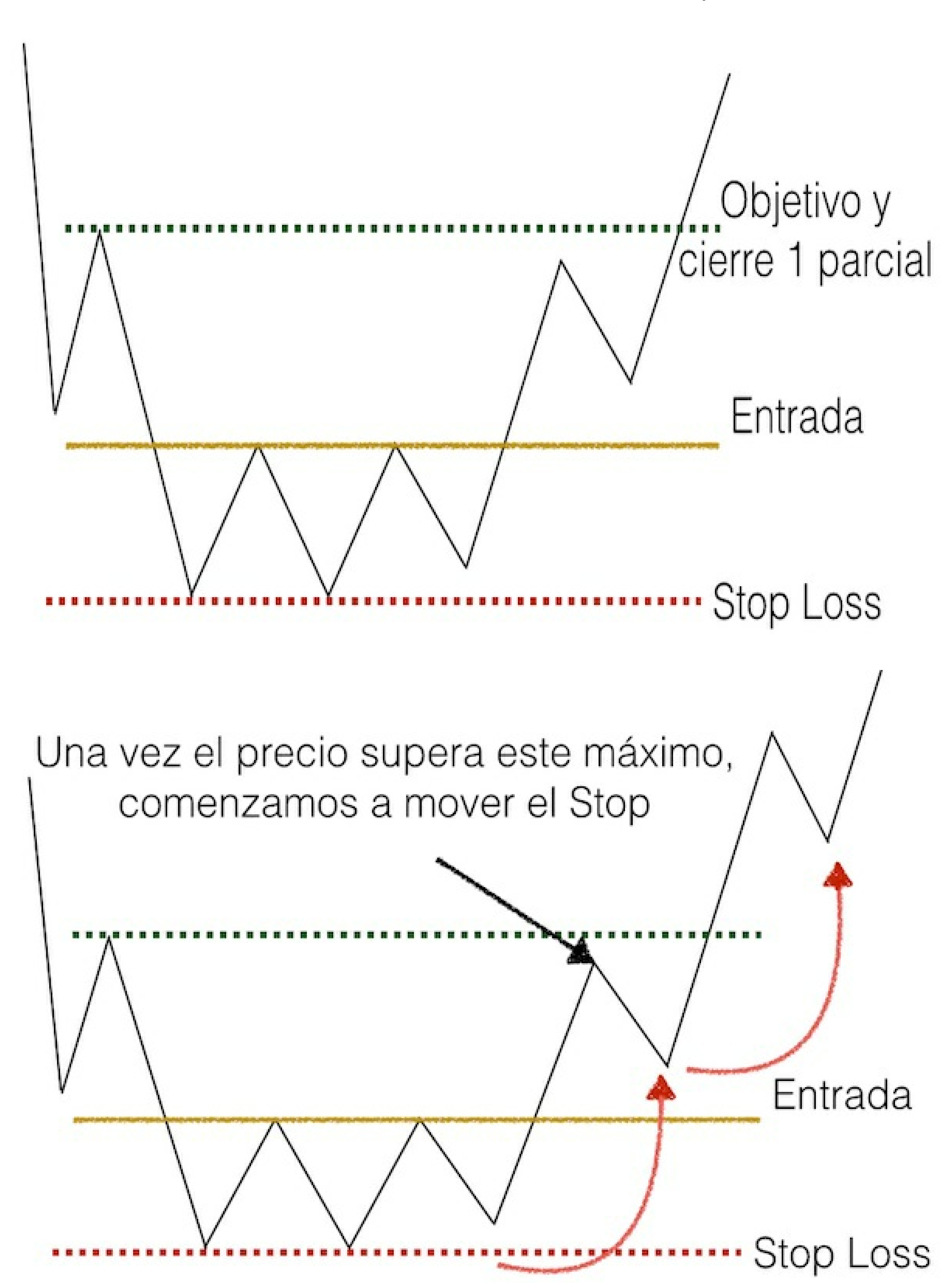
La solución para este pequeño dilema, esta basada en algo que habrás escuchado en multitud de ocasiones. "*Cortar las pérdidas y dejar correr las ganancias*". Esta es la clave del trading, al menos como yo lo entiendo. Para conseguir esto, necesitamos un plan en el que tengamos un equilibrio entre asegurar beneficios y continuar dentro del mercado, mientras éste no indique lo contrario.

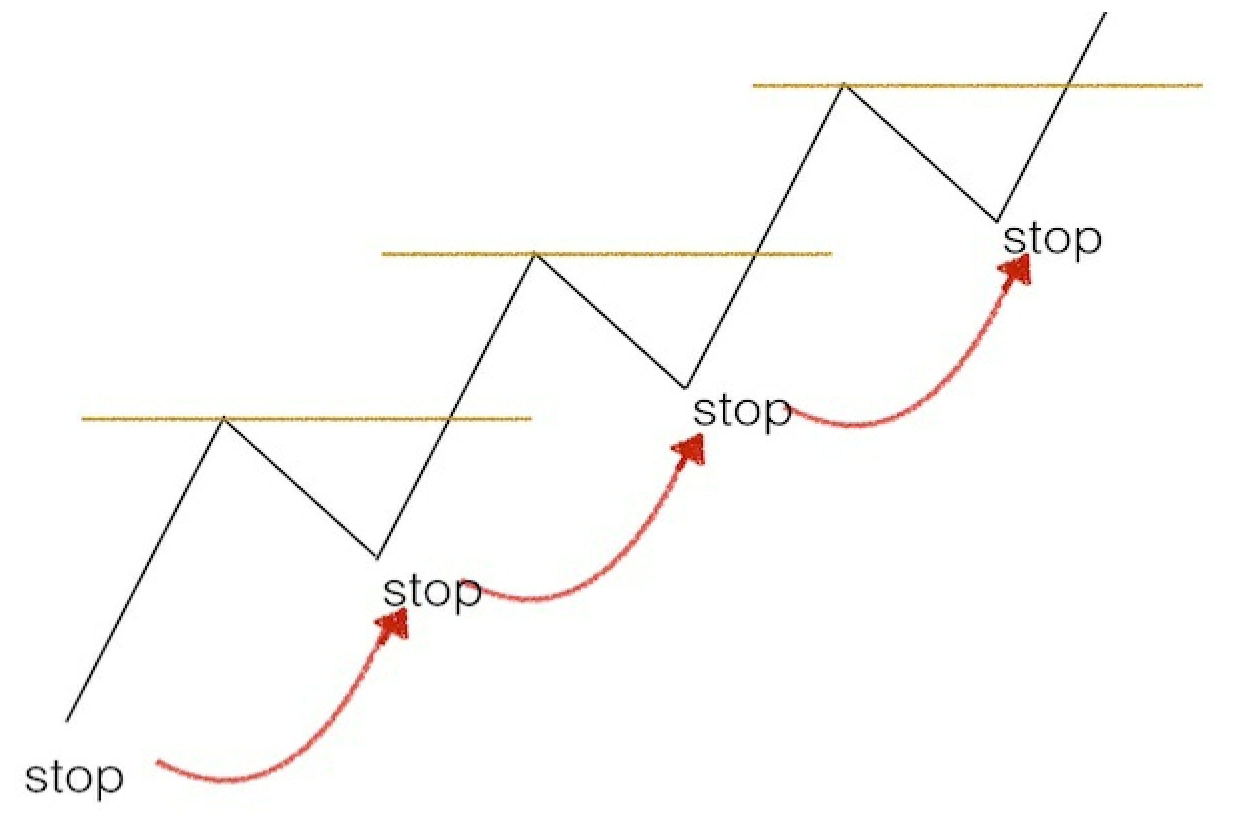
Plan B: Dividimos los 10 títulos, contratos, etc. en dos. Puede ser 50/50, 60/40, eso depende de cada uno. Cuando el precio llegue al objetivo, cerramos un parcial. De este modo aseguramos un beneficio y si el precio se gira en nuestra contra, ya no perderemos en esa operación. Con el resto de la posición continuamos. A medida que el precio continúe avanzando, iremos moviendo el Stop, para proteger los beneficios.

De este modo tan sencillo, nunca te perderás los grandes movimientos del mercado. Ahora, la siguiente cuestión debería ser, ¿cómo muevo el Stop para proteger beneficios?

2. Correcto posicionamiento del Trailing Stop.

Anteriormente aprendimos a colocar correctamente el Stop Loss. Siempre debe ir en el Extremo de la estructura de 15 minutos que se ha roto. Pero una vez que el precio comienza a avanzar y traza la nueva estructura, si dejamos el Stop en ese lugar y el precio vuelve a cambiar de dirección, si retrocede hasta el nivel de Stop Loss, no habremos protegido ningún beneficio. Evidentemente esto no debe pasar. No podemos permitir salir derrotados de una batalla que habíamos ganado. Para este fin, tenemos el Stop de Seguimiento o Trailing Stop. Es una poderosa herramienta, siempre y cuando la utilicemos correctamente. Ya conoces las estructuras, y una vez mas tienes que utilizarlas.





En la secuencia de imágenes vemos el potencial de este sistema. Una vez el precio alcanza el objetivo primario, cerramos el primer parcial. Una vez comienza la nueva estructura, vamos moviendo el Stop acompañando a esta. En caso de estructura alcista, véase secuencia de ejemplo, cada vez que el precio supere el último máximo, debemos situar el stop en cada nuevo mínimo mas alto. En caso de estructura bajista, con cada nuevo mínimo, el Stop debería situarse en el último alto mas bajo. Siempre debe estar situado el Stop en el lugar en el que si el precio pasa de ahí, rompa la estructura que estamos siguiendo. Algunas veces el margen que debes dar al precio te puede parecer demasiado, pero ten en cuenta que es la estructura la que indica el lugar adecuado. Hay traders que sitúan el Stop a una distancia determinada por los pips. Por ejemplo 30 pips de margen, pero si esta distancia no esta acompañada por la estructura, lo mas probable es que el precio toque el Stop y el movimiento no haya concluido. Después el precio continua avanzando y nos damos cuenta del error cometido.

Este es el mejor sistema para proteger beneficios, sin salir de una operación. Espero que en tus operaciones puedas mover muchas veces tu trailing stop, sin duda será una señal de que has aprovechado grandes movimientos.

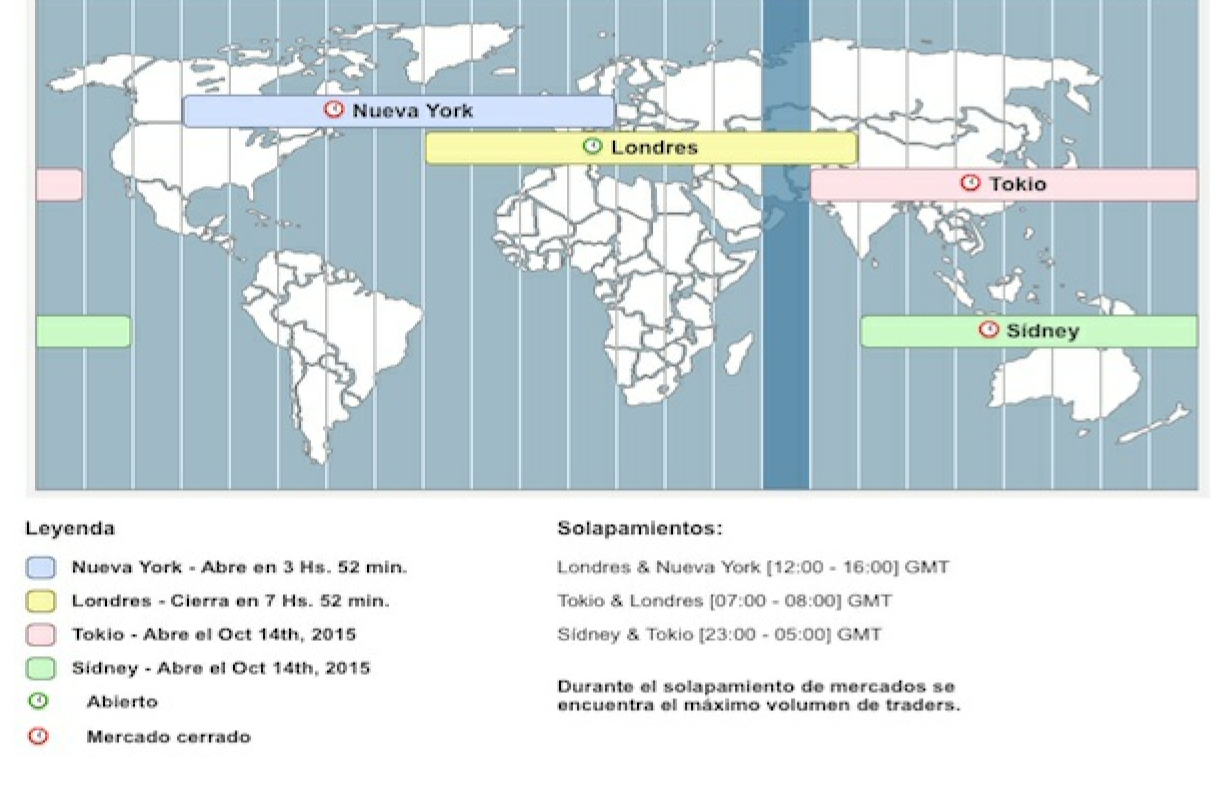
Horarios

1. Introducci ó n.

Existen multitud de instrumentos en los que podemos operar. La tecnología actual y sobre todo internet, han contribuido a que podamos especular con instrumentos, que antes sólo fondos y brokers podían utilizar. Actualmente desde nuestra casa podemos operar con Futuros, Acciones, Divisas, Índices, Bonos, etc. Es muy importante que tengas en cuenta los horarios en los que estos instrumentos cotizan. Algunos, como el mercado de divisas, están abiertos de Lunes a Viernes, otros en cambio se rigen por el horario de las bolsas de los diferentes países. Esta información es muy importante. En el caso del mercado de Divisas (Forex), que es al que yo me dedico, la importancia de los horarios es vital. Las mejores operaciones las encontraremos en el horario en el que las bolsas europeas y americana están abiertas. El motivo es simple, es cuando mas volumen de negociación hay.

En instrumentos, como acciones o futuros, podremos ver en todo momento el volumen de negociación, pero en el caso del mercado de Divisas, no lo tenemos tan fácil. Para evitar esta deficiencia, lo mejor que puedes hacer, es prestar atención únicamente a las señales que se den en los horarios en los que mayor participación tenemos. El motivo de operar cuando mas volumen de negociación hay, es porque los giros o movimientos importantes, están apoyados por mas participantes y es menos probable que las señales sean falsas. Además de este modo, podemos definir de forma clara nuestro horario de trabajo. El horario puede ser desde las 8 am hora de España, hasta las 22:00. Si, ya sé que estará pensando que para tener jornadas tan largas, mejor te hubieras dedicado a otra cosa. Tienes razón, no tenemos que estar tantas horas. De hecho habrá días en los que ganes mucho dinero en pocos minutos y esto hecho te genere una sensación extraña, como si estuvieras haciendo algo malo o ilegal.

Dentro de este horario, tenemos varios momentos que podemos considerarlos mas importantes.



En la imagen tenemos los horarios de los mercados de divisas mundiales. Debemos centrar nuestra atención, en las operaciones que se den desde la apertura de Londres, hasta la mitad de la sesión de Nueva York. Dentro de este espacio temporal, prestaremos una atención especial a la apertura europea y apertura americana.

Como nuestras operaciones, son determinadas por el gráfico de 4 horas, nos interesan mucho los cierre de vela de esta temporalidad. En horario de verano, a las 10:00 tenemos un cierre de 4 horas cercano a la apertura europea, por lo que nos servirá en muchas ocasiones para tomar decisiones de operar 0 no hacerlo. El cierre de vela de las 14:00 horas, será otro momento de toma de decisiones, ya que es un poco antes de la apertura americana.

Estos serán los momentos clave en nuestra jornada de trabajo. Como ves, hemos pasado de una jornada de trabajo muy extensa, a dos momentos. Por supuesto, tu análisis debe estar listo antes de estos momentos clave. Dependiendo de tu experiencia, este análisis puede llevarte mas o menos tiempo. Así que hemos pasado de 18 horas de trabajo, a (tiempo de análisis) + 3 o 4 horas de trabajo.

Resumen de horarios con mayor volumen:

a) Aperturas europea y americana

b) Cierres de 4 horas que coincidan dentro de estos horarios

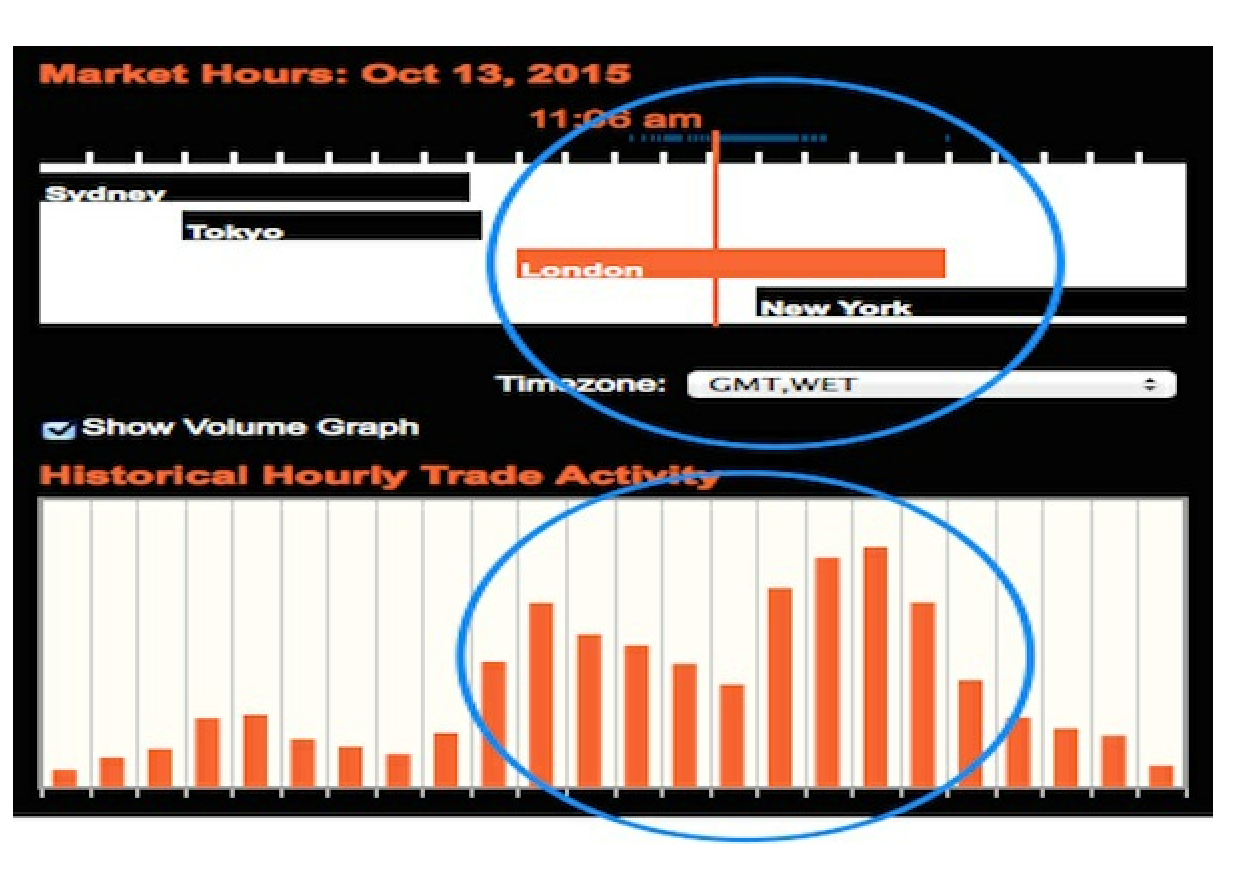
c) Último cierre a tener en cuenta 18:00 horas, hora española

Importante:

Las señales que se den dentro del horario comprendido entre la apertura de la sesión europea y el cierre de la americana, son señales en las que hay un mayor volumen de negociación. Las primeras

horas de sesión americana, coinciden con la sesión europea. Este coincidencia de los mercados con mas participantes del mundo, son excepcionales por que es el momento en el que se dan la mayor parte de ordenes de la jornada.

En la siguiente imagen, puedes apreciar como el mayor volumen de negociación, coincide con las horas en las que mercados europeo y americano están abiertos. El pico de negociación, sucede en las horas de solapamiento de los dos mercados.



Ahora puedes operar muchos instrumentos, pero antes debes estudiar bien sus particularidades.

Importante:

Debemos configurar nuestra plataforma de análisis en la zona horaria GTM, ya que es este el horario en el que trabajan la mayoría de los traders.

2. Tipos de Jornada.

Muchos días, realizaremos una operación en el inicio de la sesión europea y la dirección que tome el precio continuará también durante la jornada americana. Estos días, sin sobresaltos, son en los que mas fácil ganaremos dinero. Simplemente gestionando la posición y sin sobresaltos. Algunos traders denominan a estos días, como días en los que nos regalan el dinero. Yo, me conformo con llamarlos días tranquilos.

Pero, en otras ocasiones, mas frecuentes de lo que nos gustar í a, comienza la sesión americana y el

precio se gira drásticamente en dirección contraria a la que traía. No podemos evitar estas situaciones, pero podemos estar atentos y con el stop situado en el lugar correcto. Si el precio ha comenzado ha trazar estructuras y podemos mover el stop, perfecto. No puedes mover el precio a tu antojo, pero si puedes prevenir estas situaciones gestionando correctamente la posición. Así que recuerda no distraerte, sobre todo si tienes posiciones abiertas cuando comienza la sesión americana. No es agradable ir ganando y por no prestar la atención necesaria, terminar perdiendo. Es una sensación muy desagradable, sobre todo si se podía evitar.

Capítulo 3

Gestión de Riesgo y Monetaria



Llegamos a la parte menos divertida de nuestro trabajo, pero es esencial controlar en todo momento los riesgos asumidos.
Si cometemos errores en el análisis u operativa, la gestión monetaria y de riesgos, es nuestro salvavidas.

Gestión de Riesgo y Monetaria

1. Introducción.

Cuando nos acercamos al mundo de la bolsa y de la especulación, normalmente lo hacemos desde un punto de vista que poco tiene que ver con la realidad. Muchos de nosotros, compramos acciones en nuestro banco y esperamos que en un tiempo suban. Básicamente ese es el modo de operar. O nos dejamos aconsejar por el director del banco para que entremos en un fondo, que no sabemos ni en qué invierte, con la esperanza de al menos no perder. No pensamos en Stop Loss, ni riesgo. Simplemente confiamos en que todo salga bien, pero no nos ponemos en la peor situación que estamos dispuestos a aceptar. Gestionar el riesgo, trata de esto. ¿Cuánto dinero estoy dispuesto a perder cada día? No me voy a preguntar cuánto estoy dispuesto a ganar, es evidente que queremos ganar el máximo posible. Con esta introducción, te quiero decir que lo único que puedes controlar, es tu pérdida y es muy importante que la tengas perfectamente definida.

2. Modelos de Gestión Monetaria.

Existen multitud de Modelos de Gestión Monetaria. Algunos son tan complicados, que tendríamos para escribir otro libro. En este caso vamos a ver 3 métodos muy sencillos. Conoceremos cómo funcionan, sus ventajas e inconvenientes.

Modelo de Lote Fijo

En este modelo, determinamos cuál es el máximo que vamos a perder por operación y no varía con el aumento o disminución de la cuenta. Si arriesgamos 100$ con una cuenta de 1000$, cuando la cuenta sea de 1500, continuaremos arriesgando 100. El problema que veo en este método, es que una serie de pérdidas consecutivas puede llegar a diezmar nuestra cuenta rápidamente. Además, en las buenas rachas, tampoco aumentaremos nuestras ganancias, como lo haríamos con los siguientes modelos.

Modelo de Fracción Fija

En este modelo, determinamos un porcentaje de la cuenta y lo mantenemos siempre. De este modo si nuestra cuenta baja, el riesgo se adaptará y estas rachas negativas no dilapidarán nuestra cuenta. Por otro lado, con el aumento de la cuenta, los posibles beneficios en nuestras operaciones crecerán del mismo modo, por lo que las rachas positivas las aprovecharemos mas. Pero tenemos otro modelo capaz de aprovechar mejor las rachas, tanto positivas, como negativas.

Modelo Incremental

Este modelo es el que mejor rendimiento me ha dado. Básicamente aumenta el riesgo en las rachas buenas y lo disminuye en las malas, logrando mejores resultados. Su funcionamiento es muy sencillo. Partimos de un porcentaje de riesgo respecto del valor de la cuenta. Por ejemplo 2%. Cada operación positiva que realicemos, aumentamos el riesgo un 0,2%.En la siguiente operación el riesgo debería ser 2,2%, si esta es positiva, la siguiente será 2,4%. En mi caso, tengo un máximo de riesgo del 3%, por lo que si la serie positiva llega al porcentaje máximo, lo mantengo hasta la primera operación negativa. De este modo una serie de operaciones positivas, logrará un mayor beneficio. En caso de operaciones negativas, con cada pérdida, restaremos un 0,2% al riesgo. Si partimos del 2%, con la primera pérdida, bajaría el riesgo a 1,8% hasta llegar al mínimo del 1%. Es una forma muy eficiente para aprovechar los buenos resultados y minimizar las series consecutivas de pérdidas.

¿Cuál es mejor? Voy a comenzar descartando el primer modelo, ya que es un modelo que no se adapta a los cambios de nuestra cuenta. No aprovecha las rachas positivas y no ajusta el riesgo en las negativas. Entre los Modelos d Fracción Fija e Incremental, creo que el último es el mejor modelo, aunque cualquiera de los dos funcionan correctamente. Quizá el Modelo de Fracción Fija es mas sencillo, ya que no tenemos que realizar ninguna variación. Lo dejo a tu elección.

3. Gesti ó n de Riesgo.

Cuando comiences a trabajar, te recomiendo que adem á s de calcular el porcentaje de riesgo, tengas en cuenta la cantidad de dinero que supone. Habrás escuchado o leído que debemos pensar en porcentajes y no en dinero. Estoy totalmente de acuerdo, pero en el comienzo debes sentirte cómodo con el riesgo que asumes. Si como máximo al día estas dispuesto a perder 100$, ajusta tu presupuesto a esa cifra. Ejemplo: Tengo una cuenta de 10.000$ y como máximo quiero perder 100$, por lo tanto mi riesgo diario debe ser el 1% de mi cuenta.

Muchos de vosotros, al menos los que tengáis experiencia en este mundo, estaréis pensando que es un error pensar en dinero en lugar de porcentajes. Es posible, pero si tengo una cuenta de 100.000$ y arriesgo un 5% al día y la primera operación sale mal, ¿voy a ser capaz de digerir una pérdida de 5.000$?

Mi recomendación es que ajustes tu riesgo, al máximo dinero que estés dispuesto a perder, sin que afecte a tu estado físico y mental. Cuando lleves tiempo operando y veas que tu modo de trabajar es rentable, entonces es posible que no necesites ver el dinero y trabajes con un porcentaje de riesgo, pero al comenzar es mejor que no te lleves disgustos innecesarios.

Por lo tanto, comienza por preguntarte, cu á nto estar í as dispuesto a perder en un d í a. Y cu á nto estar í as dispuesto a perder en un mes. Si puedes definir estas dos cantidades y aceptar que puedes perderlas, sin que tu estado de á nimo se resienta demasiado, ya puedes comenzar con el plan.

Este segundo dato es posible que no lo necesites utilizar nunca, pero es conveniente conocerlo, por si atravesamos varias operaciones malas continuadas.

A modo de ejemplo vamos a realizar los cálculos para una cuenta de 10.000$.

Pongamos que al día estoy dispuesto a perder 100$ y al mes 1000$ como máximo.

Riesgo diario 100$, es decir 1%.

Riesgo mensual 1000$, 10%

La siguiente pregunta debería ser: ¿qué pasa si pierdo el 1% un día? No pasa nada, simplemente que ese día no tienes presupuesto para operar. Lo mejor es que apagues el ordenador y te olvides hasta mañana.

Y si pierdes el 10% en el mes, evidentemente ese mes ya no puedes operar, así que si esto te sucede, te sugiero que revises todas las operaciones, porque estoy seguro de que algo ha fallado y lo mas probable es que no estés siguiendo tus normas. Esas normas que tu mismo te habías puesto.

4. Calcular el tama ñ o de la posici ó n.

Supongamos que voy a utilizar mi presupuesto diario en una única operación. Ya sé cuánto es lo máximo que estoy dispuesto a perder por día, sin sentirme demasiado mal. Ahora necesito varios datos para calcular correctamente el tamaño de mi posición.

Si vamos a realizar una operación con acciones al contado, el método es muy simple.

Cantidad de la Cuenta: 10.000

Porcentaje de Riesgo: 1% (10000 x 0.01 = 100)

Precio de Entrada: 10€

Precio de Stop Loss: 9€

Comisiones: 15€

Con estos datos ya puedo calcular mi posición. La fórmula sería la siguiente.

(riesgo-comisiones)/(entrada-stop loss)=nº de acciones

(100-15)/(10-9)=nº de acciones

85/1=85 acciones

Si la operación no sale como esperábamos y el precio toca el Stop Loss, perdemos exactamente los 100$ que habíamos calculado. No ha sido una buena operación, pero hemos gestionado perfectamente el riesgo. Así que deberíamos estar contentos.

En el caso de instrumentos en los que nos permiten apalancarnos, tales como divisas, el cálculo se complica un poco mas. En las divisas que es lo que generalmente opero, la fórmula es similar, pero dependiendo de la divisa base, tendríamos que modificar algunas cosas. Dependiendo del tipo de cuenta, el valor del lote varía. Una fórmula general sería algo así:

Tamaño posición = ((capital x riesgo) / pips del SL) / valor pip por lote en el par de divisas operado).

Ejemplo: Compra EURUSD

Riesgo a asumir: 1%

Stop loss: 28 pips

Balance en la cuenta: 10000USD

Par de divisas: EUR/USD

Tamaño del pip: 0,0001

Valor del pip: ¿?

Incrementos: 0.1 lote

Queremos arriesgar un 1% del capital, esto sería:

10000 × (1 ÷ 100) = 10000 × 0,01 = 100 USD

Los 28 pips de nuestro Stop Loss, han de valer 100USD, por tanto cada pip deberá valer:

100 USD ÷ 28 pips = 3,5714 USD/pip

Ahora debemos encontrar un tamaño de operación tal que cada pip valga 3,5714 USD. Esto sería lo inverso al cálculo del valor de un pip:

tamaño operación = 3,571 USD/pip ÷ tamaño del pip = 3,571 USD/pip ÷ 0.0001 pip/USD = 35,71 USD

El tamaño total de nuestra operación debería ser 35710USD, como solo podemos operar en múltiplos de 0.1 lotes estándar, podríamos abrir la operación con 0.3 lotes, que equivale a 30000 USD que es aproximadamente el tamaño de operación idóneo calculado. Si nuestra cuenta fuera de microlotes podríamos ajustar el tamaño de la operación en 35 microlotes (0.35 lotes, equivalente a 35000).

No te preocupes, porque existen multitud de calculadoras para este fin en internet, incluso tu broker te proporcionará una herramienta para que puedas calcular correctamente la posición. Lo mas importante es determinar el riesgo que estas dispuesto a asumir, y operar siempre en consecuencia.

Mi recomendación es, una vez que comiences a ser rentable, si te has fijado un 1% o 2%, procures olvidarte del dinero al que equivale el porcentaje.

A medida que la cuenta aumente, cada vez estarás operando con mas dinero, sin aumentar el porcentaje de riesgo. De esta manera, si lo haces bien, tu cuenta irá aumentando exponencialmente y la curva de crecimiento aumentará a lo largo del tiempo.

Error Fatal.

Un error muy común y muy grave, que debo admitir que cometí en mis comienzos, es ajustar el Stop Loss al tamaño de la posición y al riesgo que estoy dispuesto a asumir.

Ejemplo: Estoy dispuesto a perder 100$. Determino que cada punto que se mueva el precio vale 10$, por lo tanto mi Stop lo pongo a 10 puntos de la entrada. No lo he puesto ahí porque sea el lugar correcto que el análisis previo me ha indicado. En estos casos lo que sucede es que el precio toca tu Stop 9 de cada 10 veces, aunque tu análisis sea correcto y estés en la dirección correcta. La secuencia correcta, siempre ha de ser

ANÁLISIS/STOP LOSS/TAMAÑO POSICIÓN

El stop loss lo determinará las reglas de la estrategia y el análisis previo. No se debe supeditar la elección del stop loss al tamaño de la operación, ni al riesgo que se quiera asumir. El Stop Loss debe ser siempre determinado por el análisis y la estrategia.

Ya hemos visto cómo podemos gestionar correctamente nuestro dinero. El riesgo que podemos asumir y cómo calcular el tamaño de la posición. Si has llegado hasta aquí, tienes motivos para sentirte orgulloso, porque estas muy cerca de poder trabajar como trader.

Capítulo 4

Bitácora



Aprender de los errores es fundamental. En este capitulo vamos a ver cómo podemos llevar un registro exhaustivo de todas nuestras operaciones, para evitar comportamientos erróneos.

Bitácora Operativa

1. Introducción.

En capítulos anteriores, comentábamos la importancia de aprender de los errores que cometemos. Pienso que esta filosofía nos va a servir en cualquier ámbito de nuestras vidas, pero es obligada en el trading. Hay una cita que dice, "*el hombre, es el único animal que tropieza dos veces con la misma piedra". Estoy totalmente de acuerdo, pero añadiría, "dos, tres y cuatro veces, también".* Podemos lograr evitar este habito destructor de una manera muy sencilla, al menos, os parecerá sencilla ahora. Tan sólo tienes que respetar las normas. Sencillo ,¿verdad? Pues a la hora de la verdad, te aseguro que no lo es. Es tan sencillo, que no lo hacemos y además de no hacerlo, en muchas ocasiones ni siquiera nos damos cuenta de lo que hemos hecho mal. Para determinar qué es lo que hemos hecho mal, necesitamos llevar un registro de todas las operaciones realizadas. Puede que creas que con echar un vistazo a la operación ya está aprendida la lección, pero no es así. Nuestra memoria tiende a deformar los recuerdos, de manera que la mayoría de las cosas malas se eliminan. Por lo tanto, necesitamos llevar un diario de trading.

2. Diario de Trading.

Un diario de trading es una herramienta muy poderosa, con la que podemos pulir nuestra operativa hasta llegar prácticamente a la excelencia. Es una parte esencial en nuestra rutina diaria y aunque pienses que no lo necesitas, porque dominas el sistema a la perfección, te aseguro que mas pronto que tarde, te hará falta. Esperemos que sea pronto por el bien de tu cuenta. En el diario encontraremos todos los datos relacionados con las operaciones y comprobarás si realmente respetas las reglas en cada situación, o por contra vas improvisando dependiendo de tus sentimientos. Una cosa es el plan que tenemos antes de entrar al mercado y otra, lo que realmente hacemos cuando el precio comienza a fastidiarnos.

3. Datos del Diario de Trading.

Para poder sacar conclusiones de las operaciones realizadas, debemos incluir todos los detalles en el diario de Trading. Cuantos mas mejor. Debes tomarte la parte del diario, como una parte del trabajo que un trader debe realizar, tan importante como el análisis, la operativa o la gestión.

Nuestro diario debe incluir:

- Fecha y hora exacta del inicio y cierre de las posiciones.
- Instrumento (Divisas, Futuros, Acciones, etc).
- Tipo de operación: Tendencial, Rebote en Soporte o Resistencia, Ruptura de nivel importante.

- Señales por las que decido operar: Patrón de 4h, ruptura de estructura 15m, vela dominante, etc.

- Situación del Pivot Point y Media Móvil de 20.

- Niveles de Entrada, Stop Loss y Objetivo.

- Posición completa o divida en parciales.

- Resultado de la operación: Pips, Porcentaje y Dinero.

- Impresiones: ¿he entrado en el momento correcto o me he adelantado?, ¿he controlado todos los detalles?, ¿he pasado algo por alto?

- Sensaciones mientras estaba dentro del mercado: Tranquilidad, tensión, malas vibraciones, buenas, etc.

Posiblemente podamos incluir alguna otra cosa, pero con estos datos, ya tenemos suficiente para poder sacar conclusiones a la hora de valorar si hemos cometido algún error o podemos mejorar alguna cosa.

Ejemplo:



Ficha de Operaciones

Fecha: / / Instrumento:

Compra

		Precio
Objetivo	venta	
Entrada	compra	
Stop Loss	venta	

Venta

		Precio
Stop Loss	compra	
Entrada	venta	
Objetivo	compra	

Riesgo vs Beneficio

Pips		

Tipo de Operación

	Tendencial
	Rebote
	Ruptura

He decidido entrar por

	PATRON VELAS JAPONESAS 4H
	RUPTURA ESTRUCTURA 15M
	VELA DOMINANTE 4H

SITUACIÓN CORRECTA DE PIVOT POINT

	SI
	NO

SITUACIÓN CORRECTA MM20

	SI
	NO

hora inicio	hora cierre

Mercados Abiertos en la operación

	Europa
	América
	Asia

RESULTADO

precio apertura	
precio cierre	
pips +/-	
€ pip	
total €	
tamaño posición	
total G/P €	

COMENTARIOS:

4. Rutina.

No es necesario que revises todos los días el diario. Mi recomendación es acudir a é l, cada vez que una operación termine con pérdidas. Sobre todo si tenemos la duda de haber cometido algún error.

Si no hemos tenido ninguna operación negativa en varios días, esto es muy bueno, repasaremos el diario una vez por semana. Si tenemos un rato tranquilo durante el fin de semana, sería perfecto. Nos preparamos un cafecito, un poco de música y repasamos todo lo realizado durante la semana. Lo mas probable es que encontremos pequeños detalles que no tuvimos en cuenta, aunque también nos encontraremos con grandes fallos, que nos resultará incomprensible no haber reparado en ellos. Estos errores que vamos a catalogar como “grandes cagadas”, son los que debemos apuntar en algún lugar visible, así, cuando estemos operando los tendremos muy presentes y evitaremos incurrir de nuevo en ellos. Es muy importante ser conscientes de los fallos que cometemos. Posiblemente cometamos errores diferentes, pero repetir los mismos puede crear hábitos muy poco saludables para nuestro trading.

Puedes llevar tu Diario creando una plantilla con excel o si lo prefieres, hacerlo en formato de papel. Elige la manera que mas cómoda te resulte. Lo importante es que puedas analizar todas tus operaciones de forma clara y sencilla. Además de tu Diario, puedes vincular tu cuenta de operaciones en webs como www.Myfxbook.com, en la que se registran de forma automática todas tus operaciones, donde podrás consultar gráficos y estadísticas muy interesantes de tus movimientos.

Recuerda la importancia de aprender de los errores. Un diario de Trading, es una herramienta sencilla de construir, pero altamente efectiva. De hecho, es la única manera que conozco para avanzar hacia un trading rentable. Recuerda rellenar tu diario cada vez que realices una nueva operación. Es un trabajo que te llevará pocos minutos, pero con el tiempo, se convertirá en los sólidos cimientos sobre los que construir un trading consistente.

Capítulo 5

Psicolog í a



Una vez dominados los elementos propios del trading, aún nos queda una batalla. Quizás, la mas difícil de librar. Tú contra ti mismo.

Psicotrading

1. Introducción.

Una vez tengamos claras las ideas para realizar nuestros análisis y determinemos correctamente los mejores niveles para operar con garantías de éxito, nos quedará un último obstáculo que librar. Se trata de la lucha que mantendremos con nosotros mismos.

Tenemos que asumir, que vamos a cometer errores y que estos errores, van a ser única y exclusivamente nuestros. En este entorno, no podemos permitirnos poner excusas, ni echarle la culpa al jefe, al compañero, etc. Somos los únicos responsables de nuestras acciones, y esto puede ser una pesada losa sobre nosotros. Lo bueno de los errores, es que vamos a aprender todo lo que podamos de ellos y procurar no repetirlos en el futuro. En el siguiente capitulo os daré unas ideas para poder estudiarlos, con el fin de aprender y avanzar hacia un trading mejor.

2. Autosabotaje.

En el trading es muy sencillo hacer las cosas bien, pero es mucho mas fácil hacerlas mal. Nuestro cerebro esta programado para sobrevivir y la manera en la que nos queremos ganar la vida haciendo trading, va un poco en contra de esta programación. Cuando estés dentro de una operación, todo este funcionando bien, el precio se mueve a tu favor, pero cuando está a punto de llegar al objetivo se gira. En ese momento tu cerebro de superviviente, comenzará a decirte cosas como: "*deberías haber cerrado antes. Vas a perder, estás equivocado, etc"* .

En el momento en que hagas caso de estas advertencias, estas perdido, porque poco a poco irás pervirtiendo tu sistema de trading y trabajaras sin reglas claras. Mas por intuición, que por hechos contrastados en tu análisis.

3. Soluci ó n = Disciplina.

Llevo años operando y aún escucho estas voces. La única manera que conozco para evitar este comportamiento autodestructivo, es tener unas normas bien definidas. Tener previstas todas las posibles situaciones y muy claro qué hacer en cada una de ellas, antes de que sucedan. Vuelvo otra vez con el tema de las normas, porque por lo general somos poco disciplinados, y en el momento en que tenemos la libertad, como es el caso del trading, parece que nos volvemos imbéciles y no somos capaces de respetar las normas que nosotros mismos hemos creado. Parece ridículo, pero es así. Recuerda, la forma de lograrlo es la disciplina a la hora de aplicar las reglas.

Te pido por favor, que tengas en cuenta estas palabras y respetes los puntos de entrada y sobre todo de Stop Loss. Respeta las normas de gestión de riesgo y monetaria al pié de la letra. No improvises nunca. Puede parecerte un trabajo mucho mas aburrido que cuando te acercaste al trading por primera

vez, pero el principal argumento para dedicarte a esto, es ganar dinero. Y, para ganar dinero, lo fundamental es no perderlo. Evita dejarte llevar por los consejos de esa voz interna. No necesitas nada mas que las herramientas que juntos hemos aprendido. Nada de intuición, nada de corazonadas.

4. El secreto.

¿Cómo podemos aprender a ser rígido y flexible al mismo tiempo? Tenemos que ser rígidos y disciplinados con nuestras normas y flexible en nuestras expectativas. Tenemos que ser rígidos en nuestras reglas para que podamos tener un sentido de auto-confianza que pueda siempre, protegernos en un medio hostil, como son los mercados. Tenemos que ser flexibles en nuestras expectativas para que podamos percibir, con claridad y objetividad, lo que el mercado nos muestra.

¿Cómo eliminar el riesgo emocional?

Para eliminar el riesgo emocional, debes neutralizar tus expectativas acerca de lo que el mercado hará. Puedes hacerlo si estás dispuesto a pensar desde la perspectiva de los mercados. Recuerda, el mercado siempre se comunica en función de probabilidades.

Una mente que piensa en probabilidades, debe tomar en consideración cinco verdades fundamentales:

1) Cualquier cosa puede suceder.
2) No es necesario saber qué va a suceder para ganar dinero.
3) Hay una distribución aleatoria entre operaciones ganadoras y perdedores.

4) Un patrón no es más que la predicción de una mayor probabilidad de que suceda alguna cosa en cierto momento.

5) Todo momento del mercado es único.

La idea es crear un despreocupado entorno mental.

Siempre has de pensar que cada momento en el trading va a ser diferente. Nunca puedes asegurar que una operación vaya a salir bien, pero si puedes apostar por comportamiento que la mayoría de las veces se repite. Con este modo de pensar y de actuar lograrás ganar. Simplemente actúa cuando las probabilidades estén mas a tu favor.

Las veces que pierdas, que no sea por haber actuado mal, simplemente debes perder cuando suceda lo menos probable. Si de 10 operaciones sales victorioso en 6 o mas, estarás trabajando correctamente.

Cuando pierdas 2 o 3 veces consecutivas, tu mente comenzará a decirte que cambies tu sistema, que algo funciona mal. Esos son los momentos en los que debes mantenerte firme, ya que sabes que tu sistema funciona y lo estas respetando. Lo peor que puedes hacer es empezar a variar y saltarte las normas. Confía en t i , en tu sistema, y lo lograrás.

Capítulo 6

Hardware



¿Qué equipo necesito para comenzar?
Siento desilusionarte, pero seguramente no necesites tantos monitores.

Equipo necesario.

Es probable que te hayas imaginado a ti sentado frente a 8 monitores llenos de gráficos. Conozco a varios traders que utilizan 4/5 monitores, pero en uno tienen una película, en otro facebook, etc. Realmente para trabajar, creo que con 2 pantallas es suficiente. De hecho, creo que con una de 24” o mayor y un Ipad, puedes realizar este trabajo perfectamente.

En mi caso, utilizo un macbook pro de 13”, conectado a un monitor externo de 24”. El monitor grande, lo utilizo para analizar los gráficos y el de 13” lo utilizo con la plataforma de operaciones en la que pongo las órdenes. Como extra, utilizo un Ipad en el que tengo siempre las webs en las que consulto las noticias macro, que van a publicarse en la jornada. Además dispongo de una pizarra en la que tomo notas y los últimos errores cometidos.

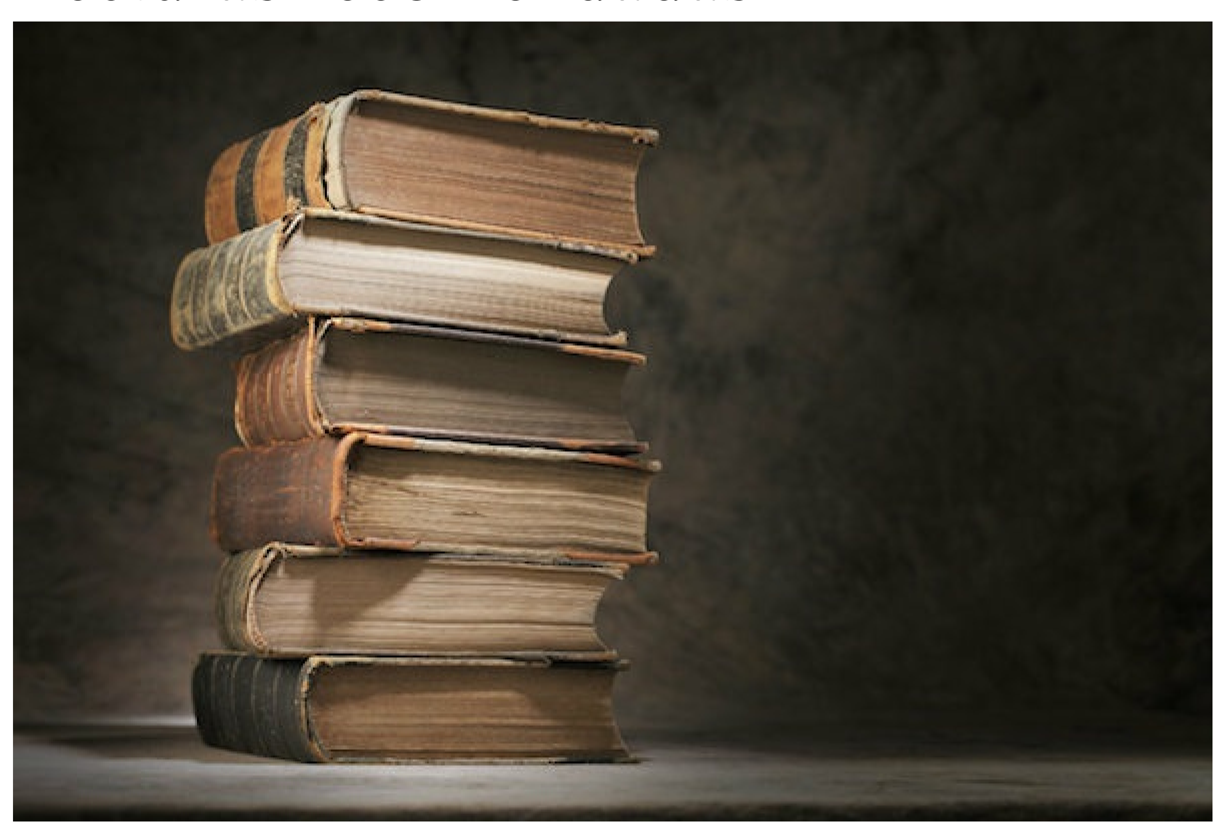
Sinceramente, no creo que necesites mas que un equipo potente y dos pantallas, para poder realizar correctamente este trabajo, aunque tampoco creo que perjudique tener un trading desk de los que



aparecen publicados por la red. Tú tienes la última palabra.

Capítulo 7

Lecturas recomendadas



En este capitulo voy a recomendarte una lista de lectura, que creo, puede ayudarte a avanzar hacia un mejor trading.

Libros que te ayudarán en tu camino.

Considero que si de cada libro que leas, aprendes al menos una sola cosa, leerlo habrá merecido la pena. A continuación voy a recomendarte libros de los que yo he podido aprender. De algunos de ellos sacarás algo en claro, de otros aprenderás mucho, pero te aseguro que ninguno de ellos va a perjudicarte en tu camino hacia el éxito como trader.

1. ***¿Existe la suerte? Engañados por el azar.***

2. El Cisne Negro: el impacto de lo altamente improbable.

3. Antifrágil: las cosas que se benefician del desorden.

Estas tres obras del matemático y especulador **Nassim Nicholas Taleb**, no son libros de trading ni especulación. Tratan mas del aspecto que menos podemos controlar a la hora de especular. La suerte, la casualidad, la opcionalidad... aprenderemos conceptos muy importantes, que nos van a servir a la

hora de plantear las operaciones. Minimizar riesgos ante sucesos poco esperados e incluso beneficiarnos de ellos. Es una manera muy interesante de pensar.

4. Trading in the Zone (Trading en la Zona).

Se trata de uno de los libros que mas me ha gustado y que mas veces he releído. Sin duda, la mejor obra de **Mark Douglas** (en mi humilde opinión).

Reflexiones importantes que puedes extraer de esta obra:

a) Cualquier cosa puede suceder.

b) No es necesario saber qué va a suceder para lograr hacer dinero.

c) Hay una distribución aleatoria entre operaciones ganadores y perdedores para cualquier conjunto de variables que definen un patrón.

d) Un patrón no es nada más que la predicción de una mayor probabilidad de que suceda alguna cosa en cierto momento.

e) Todo momento del mercado es único.

5) Beyond Candlestics (Mas allá de las Velas).

Obra maestra de **Steve Nison**, pionero en mostrarnos la filosofía de las Velas Japonesas. Existen multitud de obras sobre este tema, pero todas ellas, se nutren de esta. Muy recomendable.

6) Trading for a Living (Vivir del trading).

Obra muy completa de **Alexander Elder**. Psicología, Análisis Técnico, Sistemas de Trading y Gestión de riesgo. Aborda todos los temas necesarios para ser buenos traders. Me gusta mucho la descripción que el autor hace de los indicadores mas importantes.

7) Day Trading the currency Market (Trading diario en el mercado de Divisas).

Un superlibro **Kathy Lien** para los que quieran especular en el mercado Forex (Mercado de Divisas). Nos enseña todo sobre este mercado. Además nos deja píldoras de conocimiento como las 10 reglas que todo trader debe seguir:

1. Limite sus pérdidas.
2. Deje correr las ganancias.
3. Mantenga posiciones con una envergadura razonable.
4. Sepa cual es su relación riesgo/beneficio.
5. Capacite de forma adecuada.

6. No luche contra la tendencia.

7. Nunca se sume a posiciones perdedoras.

8. Conozca las expectativas del mercado.

9. Aprenda de sus errores; lleve un cuaderno de trading.

10. Establezca una perdida o retroceso máximos para los beneficios.

8) The Psychology of Finance (Psicología del Mercado).

Una obra interesante del autor **Lars Tvede**. Nos muestra de forma clara un aspecto menos conocido del mercado. La psicología de la masa que forman los mercados. Nos explica con tres interesantes ejemplos, la irracionalidad de los movimientos. La burbuja del mercado Holandés de 1636 formada entorno a sus tulipanes, La burbuja de los Mares del Sur y La gran caída de Wall Street en 1929. Libro recomendable, que nos ayudará a comprender como funcionan los mercados y el comportamiento de sus participantes.

9) Trade your way to Financial Freedom (Tener éxito en trading)

Obra de **Van K. Tharp,** divida en tres partes bien diferenciadas. La primera, muy psicológica que trata del descubrimiento de uno mismo y la manera de situarnos a la hora de investigar el mercado. La segunda parte trata del desarrollo de los sistemas de Trading realizados por el autor y la esperanza de éxito. Una tercera parte, mas técnica, en la que nos muestra técnicas de entrada y salida, tamaño de la posición, toma de beneficios, etc. En definitiva, un libro interesante.

10) Elliott Wave Principle (El Principio de la Onda de Elliott)

Libro imprescindible para comprender los movimientos del mercado. Yo no soy Elliottista, pero comparto muchos conceptos de los que aparecen en el libro. Escrito por R. PRECHER Y A. FROST, creo que es un libro muy interesante y didáctico. Esta muy bien escrito y el lector podrá aprender de manera sencilla la teoría de las ondas de Elliott. A pesar de ser un libro extenso, no se hace nada pesada su lectura.

Existen muchas mas obras con las que podrás continuar creciendo como trader, pero creo que estos títulos no debes dejar de leerlos. La mayoría de ellos podrás encontrarlos en Amazon o librerías especializadas.

Despedida

Un hasta pronto.

Si has llegado hasta aquí, no sólo quiero felicitarte por el trabajo que has hecho. Quiero darte las gracias por haber leído este libro y sobre todo quiero desearte mucha suerte en tu vida como trader. Tendrás rachas buenas y malas, momentos en los que tu confianza estará minada por resultados negativos, pero al final lo lograrás, estoy seguro. Mil gracias por haber llegado hasta aquí.

Esta es una obra viva, por lo que periódicamente incluiré revisiones añadiendo cosas que puedan resultar interesantes y no hayan aparecido en la versión actual. Recuerda que si adquieres este libro, todas las versiones futuras y correcciones, las recibirás totalmente gratis para siempre.

Puedes enviarme tus dudas, comentarios o cualquier inquietud a mi correo oliver@estrategiasparanoperder.com. También puedes encontrar mas información, artículos y operaciones que realizo en www.estrategiasparanoperder.com y en Facebook y Twitter